N/E/X/T AUDITORES

Demonstrações Financeiras

LATACHE III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS

CNPJ: 26.459.235/0001-30

Administrado pela Planner Corretora de Valores S.A.

CNPJ: 00.806.535/0001-54

DATA BASE
31/05/2026 - EXERCÍCIO

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes	3
Demonstração da posição financeira	7
Demonstração do resultado do exercício	8
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório Dos Auditores Independentes Sobre As Demonstrações Financeiras

Aos cotistas e à administradora do

LATACHE III FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS

Administrado pela Planner Corretora de Valores S.A.
São Paulo, SP

Abstenção De Opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do Latache III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de maio de 2026 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 02 de abril de 2026 (transferência) a 31 de maio de 2026, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Base Para Abstenção De Opinião

SALDOS INICIAIS

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do período de 1° de junho de 2025 a 1° de abril de 2026 (transferência), entretanto até a emissão deste relatório, as demonstrações do evento de transferência não foram emitidas. Neste contexto, ficamos impossibilitados, nas circunstâncias atuais, de assegurar que tais saldos não contenham distorções que possam afetar de forma relevante as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de maio de 2026.

DIREITOS CREDITÓRIOS

Em 31 de maio de 2026, o Fundo possuía o montante de R$ 5.953 mil aplicado em direitos creditórios oriundos de ações judiciais e cessões de crédito. Adicionalmente, possuía registrado no ativo em "Outros valores a receber" o montante de R$ 1.391 mil e no passivo em "Valores recebidos a identificar" o montante de R$ 2.712 mil, sendo ambos relacionados ao mesmo ativo. De acordo com o Ofício-Circular/CVM/SIN/SNC/N° 01/2013, ativos dessa natureza, devem ser mensurados pelo seu valor justo, uma vez que não possuem vencimento e valor definido. Até a emissão deste relatório, não tivemos acesso a evidências que demonstrassem que os valores registrados refletiam o valor justo desse ativo, tampouco recebemos os controles internos sobre a conciliação dos valores recebidos. Consequentemente, não nos foi possível concluir se os saldos registrados estavam livres de distorções relevantes, tampouco avaliar os possíveis impactos nas demonstrações financeiras do Fundo.

Responsabilidades Da Administradora Do Fundo Pelas Demonstrações Financeiras

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

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

O responsável pela governança do Fundo é a sua Administradora, com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades Do Auditor Pela Auditoria Das Demonstrações Financeiras

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Em decorrência dos assuntos descritos na seção "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria.

Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Blumenau - SC, 31 de agosto de 2026.



NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

CRC-SC 8.765/O-4
Ricardo Artur Spezia – Sócio
Contador SC-028595/O-2

Latache III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 26.459.235/0001-30

(Administrado pela Planner Corretora de Valores S.A. – CNPJ: 00.806.535/0001-54)

Demonstração da Posição Financeira em 31 de maio de 2026 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

		31.05.2026			31.05.2025	
	Notas explicativas	Quantidade	Mercado/ realização	% sobre o patrimônio líquido	Quantidade	Mercado/ realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades	**4**		**1.314**	**21,24**		**380**	**8,42**
Banco conta movimento			1.314	21,24		380	8,42
Cotas de Fundo de Investimento	**5**		**361**	**5,84**		**-**	**-**
BTG Pactual Yield DI FI REF		6.389	361	5,84	-	-	-
Direitos Creditórios	**6**		**5.953**	**96,25**		**5.953**	**131,88**
Ações judiciais			4.700	75,99		4.700	104,13
Cessão de crédito			1.253	20,26		1.253	27,75
Valores a receber			**1.394**	**22,54**		**1.993**	**44,15**
Outros valores a receber	7		1.391	22,49		1.991	44,11
Taxa de fiscalização - CVM			3	0,05		2	0,04
Total do Ativo			**9.022**	**145,87**		**8.326**	**184,45**
Valores a pagar			**2.837**	**45,87**		**3.812**	**84,45**
Taxa de administração	16		45	0,73		17	0,38
Taxa de gestão	16		55	0,89		55	1,22
Taxa de Custódia			4	0,06		4	0,09
Taxa CVM			2	0,03		2	0,04
Valores a identificar			2.712	43,85		3.734	82,72
IRS/Amortização			19	0,31		-	-
Total do Passivo			**2.837**	**45,87**		**3.812**	**84,45**
Patrimônio líquido			**6.185**	**100,00**		**4.514**	**100,00**
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 446,282994 cada			6.185	100,00		-	-
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 325,748184 cada			-	-		4.514	100,00
Patrimônio Líquido e passivo			**9.022**	**145,87**		**8.326**	**184,45**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latache III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 26.459.235/0001-30

(Administrado pela Planner Corretora de Valores S.A. – CNPJ: 00.806.535/0001-54)

Demonstração do Resultado dos Períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril (Transferência de Administração) e do Exercício Findo em 31 de maio de 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

	02.04.2026 a 31.05.2026	01.06.2025 a 01.04.2026	31.05.2025
Direitos Creditórios	**-**	**4.634**	**1.059**
Resultado com direitos creditórios	-	4.634	1.059
Cotas de fundo de investimentos	**8**	**34**	**8**
Resultado com cotas de fundos de investimento	8	34	8
Total das receitas	**8**	**4.668**	**1.067**
Demais Despesas	**(138)**	**(1.014)**	**(1.478)**
Consultoria jurídica	(1)	(145)	(577)
Taxa de administração	(28)	(169)	(217)
Taxa de gestão	(107)	(554)	(650)
Auditoria	-	-	(15)
Taxa de Custódia	(2)	(19)	(8)
Taxa de Fiscalização CVM	-	(3)	(9)
Outras despesas	-	(124)	(2)
Resultado do Período/Exercício	**(130)**	**3.654**	**(411)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latache III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 26.459.235/0001-30

(Administrado pela Planner Corretora de Valores S.A. – CNPJ: 00.806.535/0001-54)

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido dos Períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril (Transferência de Administração) e do Exercício Findo em 31 de maio de 2025

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

	02.04.2026 a 31.05.2026	01.06.2025 a 01.04.2026	31.05.2025
Patrimônio líquido no início dos período/exercício	**6.315**	**4.514**	**6.274**
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 455,633797 cada	6.315	-	-
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 325,748184 cada	-	4.514	-
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 452,713500 cada	-	-	6.274
Resultado do período/exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no Patrimônio Líquido	**(130)**	**3.654**	**(411)**
Cotas amortizadas no período/exercício	**-**	**(1.853)**	**(1.349)**
Amortização de cotas	-	(1.853)	(1.349)
Patrimônio líquido no final período/exercício	**6.185**	**6.315**	**4.514**
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 446,282994 cada	6.185	-	-
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 455,633797 cada	-	6.315	-
Representado por de 13.859,010882 cotas subordinadas a R$ 325,748184 cada	-	-	4.514

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Latache III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados

CNPJ: 26.459.235/0001-30

(Administrado pela Planner Corretora de Valores S.A. – CNPJ: 00.806.535/0001-54)

Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto dos Períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril (Transferência de Administração) e do Exercício Findo em 31 de maio de 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

	02.04.2026 a 31.05.2026	01.06.2025 a 01.04.2026	31.05.2025
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Resultado líquido do período/exercício	**(130)**	**3.654**	**(411)**
Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa			
(+/-) Taxa de administração não liquidada	27	1	(57)
(-/+) Taxa de gestão não liquidada	(3)	3	55
(+/-) Taxa de custódia não liquidada	2	(2)	4
(+) Taxa de fiscalização CVM não liquidada	-	-	2
(+/-) Outras despesas não liquidadas	300	(1.322)	1.765
(+) IR S/ amortização	-	19	
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	**196**	**2.353**	**1.769**
(Aumento)/Redução em Cotas Fundos de investimento	(7)	(354)	244
(Aumento)/Redução em Valores a receber	(3)	602	(495)
Caixa Líquido Gerado das Atividades Operacionais	**186**	**2.600**	**1.518**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento			
Cotas amortizadas	-	(1.853)	(1.349)
Caixa Líquido (Consumido) das Atividades de Financiamento	**-**	**(1.853)**	**(1.349)**
Variação no Caixa e Equivalentes de Caixa	**186**	**747**	**(242)**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do período/exercício	1.127	380	622
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do período/exercício	1.313	1.127	380
Variação no Caixa e Equivalentes de Caixa	**186**	**747**	**(242)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeira.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
Períodos Findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (Transferência de administração) e Exercício Findo 31 de maio de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo Latache III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio fechado, sendo regido pelo seu regulamento e disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, em especial a resolução 175/22. A comunhão de seus recursos são destinados preponderantemente à aquisição de Direitos Creditórios, tendo iniciado suas operações em 30 de novembro de 2018. O Fundo tem prazo indeterminado de duração.

O Público-Alvo do Fundo são investidores profissionais, conforme definidos pelo artigo 11 da Resolução CVM nº 30/2021, conforme alterada e demais disposição legais e regulamentares vigentes.

O Fundo tem por objeto a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos na aquisição preponderantemente em Direitos Creditórios, nos termos da política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita no Regulamento.

A gestão do Fundo é realizada pela Latache Gestão de Recursos Ltda.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do Cedente, da Administradora, do Custodiante ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, não há garantia de eliminação dos riscos relacionados ao Fundo, notadamente do risco de crédito inerente a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a fundo de investimento em direitos creditórios, que são definidas de acordo com a resolução 175/22 e pelas demais orientações emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

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

As demonstrações financeiras apresentadas são referentes aos períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, de 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data de transferência de administração) e exercício findo em 31 de maio de 2025, e foram aprovadas pela Administração em 31 de agosto de 2026.

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração dos resultados

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa de equivalente de caixa abrangem o saldo de caixa e instrumentos financeiros com vencimento original de 90 dias ou menos, a partir da data de contratação, sujeitas a um risco insignificante de

alteração do valor, geralmente utilizados na gestão de direitos e obrigações de curto prazo.

c) Fluxo de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi elaborada pelo método indireto.

d) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Instrução nº 577/16 da CVM, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação do cotista, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

i. Títulos para negociação

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor justo, em que os ganhos e/ou as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado; e

ii. Títulos mantidos até o vencimento

Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e

- Que os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo como mantidos até o vencimento.

e) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são atualizados, diariamente, pelo respectivo valor da cota divulgado pelos administradores dos respectivos fundos investidos.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas estão apresentadas na Demonstração do Resultado em “Resultado com cotas de fundos de investimento”.

f) Direitos creditórios

Os Direitos Creditórios podem ser classificados nos seguintes grupos:

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

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

A metodologia de apuração dos valores dos direitos creditórios será de acordo com critérios

consistentes e passíveis de verificação, amparados por informações externas e internas que levem em consideração aspectos relacionados ao devedor e às características da correspondente operação, adotando-se, sempre quando houver, o valor de mercado, observando-se as disposições da Instrução CVM nº 489/11.

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

g) Provisão para perdas por redução ao valor de recuperação

A provisão para perdas é constituída, com base nas orientações emanadas pela Instrução CVM n° 489/11, sempre que houver evidência de redução no valor recuperável dos ativos do Fundo, avaliados pelo **custo** ou **custo amortizado**. A perda por redução no valor recuperável deve ser mensurada e registrada pela diferença entre o valor contábil do ativo antes da mudança de estimativa e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado após a mudança de estimativa, desde que a mudança seja relacionada a uma deterioração da estimativa anterior de perdas de créditos esperadas.

Provisão para perdas por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios são avaliadas e calculadas coletivamente e são registradas através de uma conta de provisão na rubrica “Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios - Provisão para perdas por redução ao valor recuperável”, sendo sua contrapartida no resultado do período.

A provisão para redução no valor recuperável em base coletiva é determinada levando em consideração: (i) a experiência de perdas nas carteiras com características similares de risco de crédito; (ii) o período estimado entre a ocorrência das evidências objetivas de redução ao valor r (Administrado pela Reag Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.) ecuperável e a identificação efetiva de perdas; e (iii) o julgamento baseado na experiência da Administradora quanto a situação e condições econômicas e de crédito é de tal ordem que o nível atual de perdas é provavelmente maior ou menor do que o sugerido pela experiência histórica.

h) Outros ativos e passivos

Os valores a receber as obrigações estão demonstradas pelos valores conhecidos e calculáveis, incluíndo os encargos e as variações monetárias incorridas.

4. DISPONIBILIDADES

A posição de caixa e equivalentes de caixa nos períodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência) e exercício findo 31 de maio de 2025 está apresentada abaixo:

	31/05/2026		31/05/2025	
	Valor de mercado	**Faixa de vencimento**	**Valor de mercado**	**Faixa de vencimento**
Banco conta movimento	1.314	Sem vencimento	380	Sem vencimento
Total	**1.314**		**380**	

5. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

As cotas de fundos de investimentos estão assim classificadas:

	31/05/2026		
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	**Quantidade**	**Valor de mercado**	**Faixa de vencimento**
BTG Pactual Yield DI FI REF	6.389	361	Sem vencimento
Total		**361**	

	31/05/2025		
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	**Quantidade**	**Valor de mercado**	**Faixa de vencimento**
BTG Pactual Yield DI FI REF	-	-	Sem vencimento
Total	**-**	**-**	

(i) BTG PACTUAL YIELD DI FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA – CNPJ: 00.840.011/0001-80

O BTG Pactual Yield DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa ("Fundo") possui uma classe única de cotas, denominada Classe Única de Cotas do BTG Pactual Yield DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa – Referenciado Crédito Privado Responsabilidade Limitada ("Classe"). O Fundo foi constituído em 2 de outubro de 1995 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo iniciado suas operações na mesma data. O objetivo da Classe é proporcionar aos cotistas uma rentabilidade que acompanhe a variação da taxa de juros no mercado interbancário (mensurada pela variação do Depósito Interbancário) com alto grau de correlação; utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no mercado de derivativos, de acordo com as restrições previstas na legislação vigente.

O objetivo da Classe de cotas não representa, sob qualquer hipótese, garantia do Fundo ou de seus Prestadores de Serviços Essenciais quanto à segurança, rentabilidade e liquidez dos títulos componentes de sua carteira.

As demonstrações financeiras do Fundo do exercício findo em 31 de dezembro de 2025, apresentaram o relatório dos auditores independentes emitido em 27 de março de 2026, sem modificação de opinião.

6. DIREITOS CREDITÓRIOS

Posição dos direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios

	31/05/2026	31/05/2025
Carteira	**Saldo**	**Saldo**
Ações judiciais	4.700	4.700
Cessão de crédito	1.253	1.253
Total	**5.953**	**5.953**

Os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo são registrados como sendo com "**aquisição substancial de risco e benefícios**" e que os direitos creditórios atendam aos critérios de elegibilidade, e todos e quaisquer direitos, garantias, privilégios, preferências e prerrogativas relacionados aos referidos direitos creditórios.

O Fundo poderá adquirir Direitos Creditórios e Outros Ativos de um mesmo devedor, ou de coobrigação de uma mesma Pessoa, até o limite de 100% (cem por cento) do Patrimônio Líquido observado o disposto no inciso II do parágrafo quarto do Artigo 40-A da Resolução nº 175/22.

A existência, validade e correta formalização dos Direitos de Crédito deverão ser comprovadas e evidenciadas por meio dos Documentos Comprobatórios.

Os Direitos de Crédito poderá ser adquiridos pelo Fundo juntamente com todos os direitos, garantias, privilégios, preferências, prerrogativas e ações assegurados aos seus titulares, nos termos do Contrato de Cessão.

a) Descrição das características dos direitos creditórios adquiridos pelo Fundo

Os direitos creditórios adquiridos são direitos mobiliários extrajudiciais ou judiciais ou ainda direitos creditórios oriundos de ações judiciais em curso que constituam seu objeto de litígio, ou tenham sido judicialmente penhorados ou dados em garantia, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações nos termos do contrato de cessão, observados os critérios de exigibilidade estabelecidos no Regulamento.

Os direitos creditórios serão custodiados pelo Custodiante e, conforme o caso, pelo Depositário.

b) Critérios de elegibilidade

Os direitos creditórios deverão atender, na data de aquisição, cumulativamente aos critérios de elegibilidade a seguir relacionados, que deverão ser validados pela Gestora previamente à cessão ao Fundo:

(i) concentração por Devedor até 100% (cem por cento);
(ii) valor mínimo de R$ 100 (cem reais); e
(iii) podem estar vencidos.

c) Condições de Cessão

Adicionalmente aos critérios de elegibilidade, os direitos creditórios que podem ser adquiridos pelo Fundo, na respectiva data de aquisição e pagamento, devem atender, às seguintes condições de cessão:

i. os direitos creditórios devem ser de legítima e exclusiva titularidade de cada cedente, bem como devem estar livres e desembaraçados de quaisquer ônus, gravames ou restrições de qualquer natureza**.**

d) Composição dos direitos creditórios adquiridos pelo Fundo

Os Direitos Creditórios presentes em carteira foram adquiridos exclusivamente do Special Situation Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados. Os Direitos creditórios referem-se a créditos vencidos oriundos de operações de créditos referente a cédulas de crédito bancárias (CCB) vencidas, empréstimos de máquinas e equipamentos, cédulas de crédito de exportação e notas de crédito à exportação do sacado Vale Grande Comércio e Indústria S.A.

O Sacado entrou em processo de recuperação judicial no ano de 2010, que previa as seguintes condições de pagamento:

- Os credores quirografários serão pagos da seguinte forma: 15% do crédito será pago em 10 anos, em 120 parcelas mensais e sucessivas de igual valor, após um período de 05 anos a contas da homologação judicial do Plano de pagamento; e
- Os direitos creditórios atualizados em períodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência) e exercício findo 31 de maio de 2025 apresentam os seguintes saldos:

I) Composição dos Direitos Creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios

Cessão de Crédito - Recuperação Judicial

	31/05/2026	
	Valor de mercado (R$)	**Faixa de vencimento**
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	4.600	21/01/2049
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	100	20/12/2049
Total	**4.700**	

	31/05/2025	
	Valor de mercado (R$)	**Faixa de vencimento**
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	4.600	21/01/2049
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	100	20/12/2049
Total	**4.700**	

II) Composição dos Direitos Creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios

Cessão de Crédito

	31/05/2026	
	Valor de mercado (R$)	**Faixa de vencimento**
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	1.253	12/02/2049
Total	**1.253**	

	01/04/2026	
	Valor de mercado (R$)	**Faixa de vencimento**
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	1.253	12/02/2049
Total	**1.253**	

	31/05/2024	
	Valor de mercado (R$)	**Faixa de vencimento**
Vale Grande Ind. e Com. Alimentos S.A	1.253	12/02/2049
Total	**1.253**	

O cedente adquiriu do Banco Votorantim S.A. direitos creditórios vencidos oriundos de operações de créditos referente a CCB - Cédulas de Crédito Bancárias vencidas, empréstimos e financiamentos de máquinas e equipamentos, cédulas de crédito de exportação e notas de crédito à exportação do sacado Vale Grande Comércio e Industria S.A. Em 07 de abril de 2014, o Cedente repactuou com o sacado a dívida total de R$160.983 com as seguintes condições:

- R$ 17.805 - dação de imóvel.
- **Saldo remanescente:** pagamentos de juros trimestrais a partir de setembro de 2015 (TR + 0,30% a.a.) e pagamento do valor principal no final do contrato, em dezembro de 2030.
- Prazo do contrato 20 anos.

e) Movimentação dos direitos creditórios

A movimentação dos direitos creditórios com base em períodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência) e exercício findo 31 de maio de 2025, está assim apresentada:

Movimentação dos direitos creditórios	
Saldo em 31 de maio de 2024	**5.953**
Saldo em 31 de maio de 2025	**5.953**
Saldo em 01 de abril de 2026	**5.953**
Saldo em 31 de maio de 2026	**5.953**

f) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

Durante os periodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência) e exercício findo 31 de maio de 2025, não houve provisão para perdas por redução no valor de recuperação.

g) Taxas praticadas nas operações de direitos creditórios

As taxas praticadas estão compatíveis com o mercado, considerando as características dos direitos creditórios adquiridos nos períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, de 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data de transferência de administração) e exercício findo em 31 de maio de 2025.

h) Garantias reais ou fidejussórias

Nos períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, de 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data de transferência de administração) e exercício findo em 31 de maio de 2025, as garantias reais e fidejussórias vinculadas aos contratos de cessão das aquisições realizadas encontram-se estabelecidas nos respectivos instrumentos contratuais, quando aplicável.

7. OUTROS VALORES A RECEBER

Em 23 de dezembro de 2020 o Fundo deveria receber o montante de R$1.391 do Grupo Fialto, pelo não recebimento na data o valor ficou alocado em outros créditos na carteira de investimento. os periodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 01 de junho de 2025 a 01 de abril de 2026 (data da transferência) o saldo estava em R$1.391. Em 31 de maio de 2025 o saldo estava em R$ 1.991.

8. INSTRUMENTOS FINNACEIROS DERIVATIVOS

O Fundo pode realizar operações no mercado de derivativos com o objetivo único e exclusivo de proteger posições detidas à vista, nos termos da regulamentação aplicável.

Nos periodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência) e exercício findo 31 de maio de 2025, o Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

9. RISCOS

Fatores de risco

Não obstante a diligência da Administradora e da Gestora em colocar em prática a política de investimento delineada os Ativos Financeiros e Direitos Creditórios do Fundo estão sujeitos a diversos riscos, incluindo, entre outros, os descritos no Regulamento. O investidor, antes de subscrever/adquirir Cotas, deverá ler cuidadosamente os fatores de risco indicados abaixo, responsabilizando-se pelo seu investimento em Cotas.

O investidor ao aderir ao Regulamento, por meio do respectivo Termo de Adesão, deverá afirmar ter ponderado de forma independente e fundamentada a adequação (suitability) do investimento implementado pelo Fundo em vista do seu perfil de risco, condição financeira e em virtude da regulamentação aplicável.

A materialização de qualquer dos riscos descritos a seguir poderá gerar perdas ao Fundo e aos

Cotistas. Nesta hipótese, o Administrador, a Gestora, a(s) Cedente(s) e o Custodiante não poderão ser responsabilizados, entre outros (a) por qualquer depreciação ou perda de valor dos Ativos Financeiros e Direitos Creditórios; (b) pela inexistência de mercado secundário para as Cotas, os Direitos Creditórios cedidos ou demais ativos; ou (c) por eventuais prejuízos incorridos pelos Cotistas quando do resgate de suas Cotas, nos termos do Regulamento.

Com base informada acima, os Ativos Financeiros e Direitos Creditórios que compõem a carteira do Fundo estão sujeitos aos seguintes fatores de risco:

Riscos de Mercado

Efeitos da Política Econômica do Governo Federal – O Fundo, seus ativos, as Cedentes e os Devedores estão sujeitos aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal.
O Governo Federal intervém frequentemente nas políticas monetária, fiscal e cambial e, consequentemente, também na economia do país. As medidas que podem vir a ser adotadas pelo Governo Federal para estabilizar a economia e controlar a inflação compreendem, entre outros, controle de salários e preços, desvalorização cambial, controle de capitais e limitações no comércio exterior. O negócio, a condição financeira e os resultados das Cedentes, o setor econômico específico em que atuam, os Ativos Financeiros integrantes da carteira do Fundo, bem como a originação e o pagamento dos Direitos Creditórios poderão ser adversamente afetados por mudanças nas políticas governamentais, bem como por (a) flutuações das taxas de câmbio; (b) alterações na inflação; (c) alterações nas taxas de juros; (d) alterações na política fiscal; e (e) outros eventos políticos, diplomáticos, sociais e econômicos que possam afetar o Brasil ou os mercados internacionais.

Medidas do Governo Federal para manter a estabilidade econômica, bem como a especulação sobre eventuais atos futuros do Governo Federal podem gerar incertezas sobre a economia brasileira e uma maior volatilidade no mercado de capitais nacional, afetando adversamente os negócios, a condição financeira e os resultados das Cedentes, bem como a liquidação dos Direitos Creditórios Cedidos pelos respectivos Devedores.

Variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações de mercado especiais ou, ainda, eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante os mercados de capitais e/ou financeiros, brasileiros e/ou internacionais, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas, poderão resultar em oscilações inesperadas no valor dos ativos integrantes da Carteira do Fundo e/ou em perda de rendimentos das Cotas. Tais oscilações também poderão ocorrer como consequência de eventos relacionados aos emissores dos Ativos Financeiros e em função de alterações nas expectativas do mercado, acarretando mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos independentemente da ocorrência de mudanças no contexto macroeconômico. Ademais, determinados ativos componentes da Carteira do Fundo, inclusive títulos públicos, podem estar sujeitos a restrições de negociação por parte das bolsas de valores, de mercadorias e futuros ou de órgãos reguladores. Essas restrições podem ser relativas ao volume das operações, à participação no volume de negócios e às oscilações máximas de preços, entre outras. Dessa forma, as oscilações e restrições acima referidas podem afetar negativamente o desempenho do Fundo e, consequentemente, a rentabilidade das Cotas.

Flutuação de Preços dos Ativos – Os preços e a rentabilidade dos ativos integrantes da carteira do Fundo poderão flutuar em razão de diversos fatores de mercado, tais como variação da liquidez e alterações na política de crédito, econômica e fiscal, bem como em razão de alterações na regulamentação sobre a precificação de referidos ativos. As variações de preços dos ativos do Fundo poderão ocorrer também em função das alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo inclusive ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos financeiros sem que haja mudanças significativas nos contextos econômico e/ou político nacional e internacional.

Essa oscilação dos preços poderá fazer com que parte ou a totalidade desses ativos que integram a carteira do Fundo seja avaliada por valores inferiores ao da emissão ou da contabilização inicial, levando à redução do patrimônio do Fundo e, consequentemente, a prejuízos por parte dos Cotistas.

Descasamento de Taxas de Juros - Ocorrendo mudanças nas condições de mercado, tanto no Brasil como no exterior, poderá eventualmente ocorrer descasamento entre as taxas de juros praticadas no mercado e as taxas de juros estabelecidas nas operações de compra de créditos pelo Fundo, ocasionando perda de rentabilidade durante o período de maturação dos créditos. Em caso de queda do valor dos ativos que compõem a carteira, o patrimônio líquido do Fundo pode ser afetado negativamente.

Riscos Externos- O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos (default), mudança nas regras aplicáveis aos Ativos Financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da carteira, alteração na política monetária.

Risco de Crédito

Risco de Crédito dos Devedores – Se, em razão de condições econômicas ou de mercado adversas, os Devedores não puderem honrar com seus compromissos perante o Fundo, poderá ser necessária a adoção de medidas judiciais para recuperação dos Direitos Creditórios Cedidos. Não há garantia de que referidos procedimentos judiciais serão bem-sucedidos, podendo haver perdas patrimoniais ao Fundo e aos Cotistas.

Ausência de Garantias de Rentabilidade – As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da Administradora, da Gestora, do Custodiante, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. O Fundo, a Administradora, a Gestora e o Custodiante não prometem ou asseguram aos Cotistas qualquer rentabilidade decorrente da aplicação nas Cotas. Todos os eventuais rendimentos, bem como o pagamento do principal, provirão exclusivamente da carteira do Fundo, a qual está sujeita a riscos diversos e cujo desempenho é incerto.

Risco de Concentração nas Cedentes - A totalidade dos Direitos Creditórios será cedida pelas Cedentes. Desse modo, o risco na aplicação do Fundo terá íntima relação com as operações realizadas pelas Cedentes, sendo que, quanto maior for a concentração de referidas operações, maior será a chance de o Fundo sofrer perda patrimonial significativa que afete negativamente a rentabilidade das Cotas

Risco de Concentração em Ativos Financeiros – É permitido ao Fundo manter até 50% (cinquenta por cento) de sua carteira aplicada em Ativos Financeiros. Se os devedores ou coobrigados dos Ativos Financeiros não honrarem com seus compromissos, o Fundo poderá sofrer perda patrimonial significativa, o que afetaria negativamente a rentabilidade das Cotas.

Fatores Macroeconômicos – Como o Fundo aplicará seus recursos preponderantemente em Direitos Creditórios, dependerá da solvência dos respectivos Devedores para distribuição de rendimentos aos Cotistas. A solvência dos Devedores poderá ser afetada por fatores macroeconômicos, tais como elevação das taxas de juros, aumento da inflação e baixos índices de crescimento econômico. Assim, na hipótese de ocorrência de um ou mais desses eventos, poderá haver o aumento da inadimplência dos Direitos Creditórios Cedidos, afetando negativamente os resultados do Fundo e provocando perdas patrimoniais aos Cotistas.

Cobrança Extrajudicial e Judicial – No caso de os Devedores não cumprirem suas obrigações de pagamento dos Direitos Creditórios Cedidos, poderá ser iniciada a cobrança extrajudicial ou judicial

dos valores devidos. Nada garante, contudo, que referida cobrança atingirá os resultados almejados, recuperando para o Fundo o total dos Direitos Creditórios Cedidos que venham a ser inadimplidos pelos respectivos Devedores, o que poderá implicar perdas patrimoniais ao Fundo e aos Cotistas. Ainda, os custos incorridos com os procedimentos extrajudiciais ou judiciais necessários à cobrança dos Direitos Creditórios Cedidos e à salvaguarda dos direitos, das garantias e das prerrogativas dos Cotistas são de inteira e exclusiva responsabilidade do Fundo e, consequentemente, dos Cotistas. A Administradora, a Gestora, o Custodiante não serão responsáveis, em conjunto ou isoladamente, por qualquer dano ou prejuízo sofrido pelo Fundo ou por qualquer dos Cotistas em decorrência da não propositura (ou do não prosseguimento), pelo Fundo ou pelos Cotistas, de medidas judiciais ou extrajudiciais necessárias à preservação de seus direitos e prerrogativas.

Risco de Liquidez

Falta de Liquidez dos Ativos Financeiros - A parcela do patrimônio do Fundo não aplicada em Direitos Creditórios poderá ser aplicada em Ativos Financeiros. Os Ativos Financeiros podem vir a se mostrar ilíquidos (seja por ausência de mercado secundário ativo, seja por eventual atraso no pagamento por parte do respectivo emissor e/ou devedor), o que poderia, eventualmente, afetar os pagamentos de amortizações e resgate das Cotas.

Liquidação Antecipada - As Cotas poderão ser resgatadas de acordo com o estabelecido no Regulamento. Adicionalmente, há eventos que podem ensejar a liquidação antecipada do Fundo, conforme indicados na cláusula 23 do Regulamento. Assim, há a possibilidade de os Cotistas terem suas Cotas resgatadas antecipadamente, eventualmente por valores inferiores aos esperados.

Insuficiência de Recursos no Momento da Liquidação do Fundo – Caso venha a ser liquidado, o Fundo poderá não dispor de recursos para pagamento aos Cotistas em razão de, por exemplo, o pagamento dos Direitos Creditórios Cedidos ainda não ser exigível dos Devedores. Nessa hipótese, o pagamento aos Cotistas ficaria condicionado (a) ao vencimento dos Direitos Creditórios Cedidos e ao pagamento pelos Devedores; (b) à venda dos Direitos Creditórios Cedidos a terceiros, com risco de deságio que poderia comprometer a rentabilidade do Fundo; ou (c) amortização ao resgate das Cotas em Direitos Creditórios Cedidos e em Ativos Financeiros integrantes da carteira do Fundo. Em qualquer das três situações, os Cotistas poderiam sofrer prejuízos patrimoniais.

Risco de Liquidação das Cotas do Fundo com a dação em pagamento de Direitos Creditórios - Na ocorrência de uma das hipóteses de liquidação do Fundo, as Cotas Seniores poderão ser pagas mediante a dação em pagamento de Direitos Creditórios, conforme autorizado pela Assembleia Geral que deliberar pela liquidação do Fundo. Nessa hipótese, os Cotistas poderão encontrar dificuldades para vender os Direitos Creditórios recebidos do Fundo ou para administrar/cobrar os valores devidos pelos respectivos Devedores.

Patrimônio Líquido Negativo – Os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas de mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação, sendo que não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os Cotistas. Além disso, as estratégias de investimento adotadas pelo Fundo poderão fazer com que o Fundo apresente Patrimônio Líquido negativo, caso em que os Cotistas poderão ser chamados a realizar aportes adicionais de recursos, de forma a possibilitar que o Fundo satisfaça suas obrigações.

Risco de Descontinuidade

Liquidação do Fundo – O Fundo poderá ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral, nos termos do Regulamento. Ocorrendo a liquidação do Fundo, poderá não haver recursos suficientes para pagamento aos Cotistas (por exemplo, em razão de o pagamento dos Direitos Creditórios

Cedidos ainda não ser exigível dos respectivos Devedores). Neste caso, (a) os Cotistas teriam suas Cotas resgatadas em Direitos Creditórios Cedidos e em Ativos Financeiros integrantes da carteira do Fundo; ou (b) o pagamento do resgate das Cotas ficaria condicionado (1) ao vencimento e pagamento pelos Devedores das parcelas relativas aos Direitos Creditórios Cedidos; ou (2) à venda dos Direitos Creditórios Cedidos a terceiros, sendo que o preço praticado poderia causar perda aos Cotistas.

Risco de Redução da Originação dos Direitos Creditórios - A existência do Fundo está condicionada (a) à sua capacidade de encontrar Direitos Creditórios que sejam elegíveis, nos termos do Regulamento, em volume e taxa suficientes para possibilitar a remuneração das Cotas; e (b) à continuidade das operações das Cedentes e à sua capacidade de originar e ceder Direitos Creditórios elegíveis ao Fundo nos termos do Regulamento.

Risco de Fungibilidade - Nos termos dos Contratos de Cessão, caso venham a receber, por qualquer motivo, recursos relativos aos Direitos Creditórios Cedidos, as Cedentes obrigam-se a transferir referidos montantes para a Conta do Fundo em até 1 (um) Dias Úteis a contar da data de seu recebimento. Não há garantia de que as Cedentes irão repassar tais recursos para a Conta do Fundo na forma estabelecida em tais contratos, situação em que o Fundo poderá sofrer perdas, podendo inclusive incorrer em custos para reaver tais recursos. A Administradora e o Custodiante não respondem por perdas decorrentes de conduta diversa das Cedentes em violação às disposições dos Contratos de Cessão.

Riscos Operacionais

Movimentação dos Valores Relativos aos Direitos Creditórios Cedidos – Os recursos decorrentes da liquidação dos Direitos Creditórios Cedidos serão recebidos diretamente na Conta de Cobrança. Os valores depositados na Conta de Cobrança serão transferidos para a Conta do Fundo em até 1 (um) Dia Útil a contar de seu recebimento.

A rentabilidade das Cotas, contudo, poderá ser afetada negativamente, causando prejuízo ao Fundo e aos Cotistas, em caso de atraso ou descumprimento, por qualquer motivo, da obrigação do Custodiante de transferir os recursos para a Conta do Fundo, inclusive em razão de falhas operacionais.

Risco Decorrente de Falhas Operacionais – A identificação, a cessão e a cobrança dos Direitos Creditórios, dependem da atuação conjunta e coordenada do Custodiante, da Gestora e da Administradora. O Fundo poderá sofrer perdas patrimoniais, caso o processo operacional descrito no Regulamento venha a sofrer falhas técnicas, ou seja, comprometido pela necessidade de substituição de qualquer dos prestadores de serviços contratados.

Risco de Pré-Pagamento - Os Devedores poderão optar por pagar antecipadamente os Direitos Creditórios. Tal situação pode acarretar o desenquadramento da carteira do Fundo. Caso as Cedentes não consigam originar novos Direitos Creditórios em montante suficiente e a Administradora não consiga reinvestir os recursos recebidos em Ativos Financeiros com a mesma remuneração buscada pelo Fundo, a rentabilidade inicialmente esperada para as Cotas pode ser afetada de forma negativa, não sendo devida pelo Fundo, pela Administradora, pela Gestora ou pelo Custodiante, qualquer multa ou penalidade, a qualquer título. O Fundo e os Cotistas poderão sofrer perdas em decorrência desse fato.

Risco de Governança - Consiste na possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da hipótese de emissão e de amortização de Cotas que possam modificar a relação de poderes para alteração dos termos e Condições do Fundo. De forma específica, considerando a estrutura do Fundo, inclui-se a possibilidade de, a qualquer tempo, serem emitidas novas Cotas e, observado o disposto no Regulamento, serem as Cotas resgatadas, o que pode modificar a relação de poderes para alteração

dos termos e condições do Regulamento. Tais alterações poderão afetar, dentre outras coisas, o modo de operação do Fundo e acarretar perdas patrimoniais aos Cotistas.

Risco Decorrente da Precificação dos Ativos

Precificação dos Ativos – Os ativos integrantes da carteira do Fundo serão avaliados de acordo com os critérios e os procedimentos estabelecidos pela regulamentação em vigor. Referidos parâmetros, tais como o de marcação a mercado dos Ativos Financeiros ("mark-to-market"), poderão causar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo, podendo resultar em redução do valor das Cotas.

Outros

Risco Legal – Por mais que a liquidação financeira dos Direitos Creditórios pelo Fundo somente se inicie após ter a segurança total de que os projetos dos respectivos empreendimentos foram plenamente aprovados dentro das condições legais, há o risco de alterações de legislação e plano diretor interferirem na execução do projeto.

Bloqueio da Conta de Titularidade do Fundo – Os recursos referentes aos Direitos Creditórios Cedidos serão direcionados para a Conta de Cobrança. Os recursos na Conta de Cobrança serão transferidos para a Conta do Fundo em até 1 (um) Dia Útil contado de seu recebimento. A Conta do Fundo será mantida junto ao Custodiante e a Conta de Cobrança será mantida junto ao a uma Instituição Bancária Autorizada, sendo a movimentação desta conta realizada por instrução do Custodiante. Na hipótese de intervenção ou liquidação extrajudicial do Custodiante ou da Instituição Bancária Autorizada, há a possibilidade de os recursos depositados, conforme o caso, na Conta de Cobrança e/ou na Conta do Fundo serem bloqueados e somente serem recuperados pelo Fundo por meio da adoção de medidas judiciais. A rentabilidade do Fundo poderia ser afetada negativamente em razão disso.

Risco de Questionamento da Validade e da Eficácia da Cessão dos Direitos Creditórios – O Fundo está sujeito ao risco de os Direitos Creditórios Cedidos serem bloqueados ou redirecionados para pagamento de outras dívidas das respectivas Cedentes, inclusive em decorrência de pedidos de recuperação judicial, falência, planos de recuperação extrajudicial ou outro procedimento de natureza similar, conforme aplicável. Os principais eventos que poderão afetar a cessão dos Direitos Creditórios consistem em (a) possível existência de garantias reais sobre os Direitos Creditórios Cedidos, que tenham sido constituídas previamente à sua cessão e sem conhecimento do Fundo; (b) verificação, em processo judicial, de fraude contra credores ou fraude à execução praticada pelas respectivas Cedentes; e (c) revogação da cessão dos Direitos Creditórios ao Fundo, na hipótese de liquidação do Fundo ou falência das respectivas Cedentes ou Devedores. Nessas hipóteses, os Direitos Creditórios Cedidos poderão ser bloqueados ou redirecionados para pagamento de outras dívidas das respectivas Cedentes ou Devedores e o Patrimônio Líquido poderá ser afetado negativamente.

Risco relacionado ao não registro dos Termos de Cessão em Cartório de Registro de Títulos e Documentos – As vias originais de cada termo de cessão dos Direitos Creditórios Cedidos não serão necessariamente registradas em cartório de registro de títulos e documentos da sede do Fundo e do Cedente. O registro de operações de cessão de crédito tem por objetivo tornar pública a realização da cessão, de modo que caso o Cedente celebre nova operação de cessão dos mesmos Direitos Creditórios a terceiros, a operação previamente registrada prevaleça. A ausência de registro poderá representar risco ao Fundo em relação a Direitos Creditórios Cedidos reclamados por terceiros que tenham sido ofertados ou cedidos pelo Cedente a mais de um cessionário. A Administradora, a Gestora e o Custodiante não se responsabilizam pelos prejuízos incorridos pelo Fundo em razão da

impossibilidade de cobrança dos Direitos Creditórios Cedidos pela falta de registro dos termos de cessão em cartório de registro de títulos e documentos da sede do Fundo e do Cedente.

Risco de irregularidades nos Documentos Comprobatórios dos Direitos Creditórios – O Custodiante realizará a verificação da regularidade dos Documentos Comprobatórios por amostragem, no ato da cessão dos Direitos Creditórios e em verificações trimestrais. Dessa forma, a carteira do Fundo poderá conter Direitos Creditórios cuja documentação apresente irregularidades decorrentes da eventual formalização inadequada dos Documentos Comprobatórios, o que poderá obstar o pleno exercício pelo Fundo das prerrogativas decorrentes a titularidade dos Direitos Creditórios.

Guarda da Documentação – O Custodiante, sem prejuízo de sua responsabilidade, poderá contratar terceiro para realizar a verificação e a guarda dos Documentos Comprobatórios relativos aos Direitos Creditórios Cedidos. Não obstante a obrigação do eventual terceiro contratado de permitir ao Custodiante o livre acesso aos Documentos Comprobatórios, a terceirização desse serviço poderá dificultar a verificação da constituição e da performance dos Direitos Creditórios Cedidos.

Riscos Decorrentes da Política de Crédito adotada pela Cedente - O Fundo está sujeito aos riscos inerentes ao processo de originação dos Direitos Creditórios Cedidos adotada pela respectiva Cedente na análise e seleção dos respectivos Devedores, bem como ao risco relativo aos critérios de análise de crédito utilizados pela Gestora no momento da análise dos respectivos Devedores quando da aquisição dos Direitos Creditórios pelo Fundo, conforme descritos no Regulamento. Não há garantia de que os resultados do Fundo não sofrerão impactos em razão de sua exposição a tais riscos.

Interrupção dos Serviços pelos Prestadores Contratados pelo Fundo - Eventual interrupção da prestação de serviços pelos prestadores de serviços contratados pelo Fundo, inclusive no caso de sua substituição, por qualquer motivo, poderá afetar o regular funcionamento do Fundo. Isso poderá levar a prejuízos ao Fundo ou, até mesmo, à sua liquidação antecipada.

Vícios Questionáveis – A cessão de Direitos Creditórios, bem como os Documentos Comprobatórios, poderão apresentar vícios questionáveis juridicamente ou, ainda, irregularidades de forma ou conteúdo. Assim, poderá ser necessária decisão judicial para efetivação do pagamento relativo aos Direitos Creditórios Cedidos pelos Devedores, havendo a possibilidade de ser proferida decisão judicial desfavorável. Em qualquer caso, o Fundo poderá sofrer prejuízos, seja pela demora, seja pela ausência de recebimento de recursos.

Verificação do Lastro por Amostragem – O Custodiante, observados os parâmetros e a metodologia descrita no anexo II e o Regulamento, poderá realizar a verificação do lastro dos Direitos Creditórios Cedidos por amostragem. Considerando que, nessa hipótese, análise será realizada a partir de amostra dos Direitos Creditórios Cedidos, a carteira do Fundo poderá conter Direitos Creditórios Cedidos cuja documentação apresente irregularidades, o que poderá levar à resolução da cessão ou obstar o pleno exercício pelo Fundo das prerrogativas decorrentes da titularidade dos Direitos Creditórios Cedidos.

Risco de Procedimentos de Cobrança – o Fundo adotará para cada um dos Direitos Creditórios diferentes estratégias e procedimentos para cobrança de Direitos Creditórios vencidos e não adimplidos. Dessa forma, o procedimento de cobrança será analisado caso a caso pelo Fundo, de acordo com a natureza específica e das condições de pagamento dos Direitos Creditórios que serão adquiridos pelo Fundo. Não é possível assegurar que tais procedimentos de cobrança garantirão o recebimento de parte ou da totalidade dos pagamentos referentes aos Direitos Creditórios vencidos e inadimplidos nas respectivas datas de vencimento.

Deterioração dos Direitos Creditórios - Os Direitos Creditórios estão sujeitos aos mais variados processos de deterioração, por qualquer motivo, não havendo no âmbito do Fundo qualquer obrigação

de recomposição dos Direitos Creditórios e/ou reforço das garantias relacionadas aos Direitos Creditórios, situação em que o Fundo e os Cotistas poderão sofrer perdas.

Outros Riscos - O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos, mudança nas regras aplicáveis aos Direitos Creditórios Cedidos e aos Ativos Financeiros, alteração na política monetária, inclusive, mas não limitada a, criação de novas restrições legais ou regulatórias que possam afetar adversamente a validade da constituição dos Direitos Creditórios Cedidos e da cessão desses, e alteração da política fiscal aplicável ao Fundo, os quais poderão causar prejuízos para o Fundo e para os Cotistas.

Inexistência de Garantia de Rentabilidade – Os Direitos Creditórios componentes da carteira do Fundo poderão ser contratados a taxas pré-fixadas. A incorporação dos resultados auferidos pelo Fundo para as Cotas Seniores e Cotas Subordinadas, quando houver, terão determinado indicador de rentabilidade. O indicador de desempenho adotado pelo Fundo para a rentabilidade das Cotas é apenas uma meta estabelecida pelo Fundo, não constituindo garantia mínima de rentabilidade aos investidores. Caso os ativos do Fundo, incluindo os Direitos Creditórios Cedidos, não constituam patrimônio suficiente para a valorização das Cotas Seniores e das Cotas Subordinadas, a rentabilidade dos Cotistas poderá ser inferior à meta indicada no respectivo Suplemento. Dados de rentabilidade verificados no passado com relação a qualquer fundo de investimento em direitos creditórios no mercado, ou ao próprio Fundo, não representam garantia de rentabilidade futura.

Risco decorrente da relação comercial entre Cedentes e Devedores (sacados) - O Fundo está apto a adquirir Direitos Creditórios de titularidade de múltiplos Cedentes. Tais Cedentes não são previamente conhecidos pelo Fundo e pela Administradora, de forma que eventuais problemas de natureza comercial entre os Cedentes e os respectivos Devedores (sacados) podem não ser previamente identificados pelo Fundo ou pela Administradora. Caso os Direitos Creditórios Cedidos não sejam pagos integralmente pelos respectivos Devedores (sacados) em decorrência de qualquer problema de natureza comercial entre o Devedor (sacado) e o respectivo Cedente, tais como (i) defeito ou vício do produto ou (ii) devolução do produto que resulte no cancelamento da respectiva venda e os respectivos Cedentes não restituam ao Fundo o montante em moeda corrente nacional correspondente ao valor dos referidos Direitos Creditórios, os resultados do Fundo poderão ser afetados negativamente.

Titularidade dos Direitos Creditórios - O Fundo é uma comunhão de recursos que tem por objeto a aquisição de Direitos Creditórios, e suas Cotas representam porções ideais de seu patrimônio líquido. Deste modo, a titularidade das Cotas não confere ao Cotista, propriedade ou qualquer outro direito que possa ser exercido diretamente sobre os Direitos Creditórios ou sobre os Ativos Financeiros que integram a carteira do Fundo. Em caso de liquidação do Fundo, poderá haver resgate de Cotas mediante dação em pagamento de Direitos Creditórios, nas hipóteses previstas no Regulamento, e, neste caso, a propriedade dos Direitos Creditórios será transferida do Fundo para os Cotistas. Não caberá ao Cotista a escolha dos Direitos Creditórios que lhe serão atribuídos por ocasião do resgate de Cotas mediante dação em pagamento de Direitos Creditórios.

Risco de resgate das Cotas Seniores do Fundo em Direitos Creditórios – Na ocorrência de uma das hipóteses de liquidação do Fundo, há previsão no Regulamento de que as Cotas Seniores poderão ser resgatadas em Direitos Creditórios. Nessa hipótese, os Cotistas poderão encontrar dificuldades para vender os Direitos Creditórios recebidos do Fundo ou para administrar/cobrar os valores devidos pelos Devedores (sacados) dos Direitos Creditórios, e poderão sofrer prejuízos patrimoniais, bem como as expectativas de resgate das Cotas Seniores, conforme o previsto no respectivo Suplemento, poderão não ser cumpridas, havendo o atraso no resgate de tais Cotas Seniores.

Risco de Execução de Direitos Creditórios emitidos em caracteres de computador - O Fundo

pode adquirir Direitos Creditórios formalizados através de caracteres emitidos em computador, dentre eles a duplicata digital. Essa é uma modalidade recente de título cambiário que se caracteriza pela emissão em meio magnético, ou seja, não há a emissão da duplicata em papel. Não existe um entendimento uniforme da doutrina como da jurisprudência brasileira quanto à possibilidade do endosso virtual, isto porque a duplicata possui regras próprias segundo a "Lei Uniforme de Genebra" que limitariam a possibilidade de tais títulos serem endossados eletronicamente. Além disso, para promover ação de execução da duplicata virtual, o Fundo deverá apresentar em juízo o instrumento do protesto por indicação, nesse sentido será necessário provar a liquidez da dívida representada no título de crédito, já que não se apresenta a cártula, uma vez que a cobrança e o pagamento pelo aceitante, no caso da duplicata digital, são feitos por boleto bancário. Dessa forma, o Fundo poderá encontrar dificuldades para realizar a execução judicial dos Direitos Creditórios representados por duplicatas digitais.

10. CARACTERÍSTICAS, EMISSÃO, AMORTIZAÇÃO E RESGATE DE COTAS

a) Características gerais

As Cotas correspondem a frações ideais do patrimônio do Fundo e somente serão resgatadas em virtude do término dos respectivos prazos de duração ou em virtude da liquidação do Fundo. As Cotas serão escriturais e mantidas em contas de depósito em nome dos respectivos cotistas. A qualidade de Cotista caracteriza-se pela abertura da conta de depósito em seu nome.

As Cotas serão divididas em Cotas Seniores e Cotas Subordinadas.
Todas as Cotas de uma mesma classe terão iguais taxas, despesas e prazos, bem como direitos de voto.

As Cotas Seniores são divididas em séries e as Cotas Subordinadas.

Os prazos e os valores para amortização e resgate de cada série e de cada emissão de classe de Cotas Subordinadas serão definidos nos respectivos Suplementos, elaborados conforme modelos previstos nos anexos IV e V do Regulamento, os quais, uma vez assinados pela Administradora, passam a ser parte integrante do Regulamento.

Cotas Seniores

As Cotas Seniores não se subordinam às Cotas Subordinadas para efeito de amortização, resgate e distribuição dos rendimentos da carteira do Fundo, nos termos do Regulamento.

Fica a critério da Administradora, a emissão de novas séries ou classes de Cotas Subordinadas, desde que, em consequência dessa nova emissão, não sejam afetadas: (a) a Relação Mínima; e (b) a classificação de risco das Cotas Seniores em circulação, se houver, conforme manifestação por escrito da Agência Classificadora de Risco. Não poderão ser emitidas novas séries ou emissões de classes Subordinadas caso qualquer Evento de Avaliação ou Evento de Liquidação Antecipada esteja em andamento, exceto se para enquadramento da Relação Mínima.

O valor unitário das Cotas Seniores será calculado todo Dia Útil, para efeito de definição de seu valor de integralização ou resgate, observados os critérios definidos na cláusula 15 do Regulamento.

Somente os Investidores Profissionais poderão adquirir as Cotas Seniores.

As séries Cotas Seniores, quando emitidas para distribuição pública, serão objeto de classificação de risco a ser realizada pela Agência de Classificação de Risco. Por outro lado, caso a distribuição das Cotas Seniores seja dispensada da classificação de risco, nos termos do artigo 23-A da Instrução CVM

nº 356/01, na hipótese do Regulamento ser modificado visando permitir a transferência ou negociação da respectiva série de Cotas Seniores no mercado secundário, será obrigatório o prévio registro de negociação das respectiva série de Cotas Seniores na CVM, nos termos da regulamentação em vigor, com a consequente apresentação de relatório de classificação de risco.

As Cotas Seniores terão direito de votar em todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembleias Gerais, sendo que a cada Cota Sênior corresponderá 1 (um) voto.

Cotas Subordinadas Júnior

As Cotas Subordinadas Júnior são aquelas que se subordinam às Cotas Seniores para efeito de amortização, resgate e distribuição dos rendimentos da carteira do Fundo.

O valor unitário das Cotas Subordinadas será calculado todo Dia Útil, para efeito de definição de seu valor de integralização ou resgate, observados os critérios definidos na cláusula 15 do Regulamento. Têm o valor unitário de R$ 1 (um mil reais).

Somente os Investidores Profissionais poderão adquirir as Cotas Subordinadas.

As Cotas Subordinadas Júnior serão subscritas, sendo dispensada a classificação de risco das Cotas Subordinadas, nos termos do artigo 23-A da Instrução CVM nº 356/01.

No momento da subscrição das Cotas Subordinadas, subscreverão termo de adesão, declarando ter pleno conhecimento dos riscos envolvidos na operação, inclusive da possibilidade de perda total do capital investido, e se for o caso, da ausência de classificação de risco das cotas subscritas.

As Cotas Subordinadas terão direito de votar em todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembleias Gerais, ressalvadas as hipóteses de conflito de interesse de seus Cotistas, sendo que a cada Cota Subordinada corresponderá 1 (um) voto.

Fica a critério da Administradora a emissão de Cotas Subordinadas Júnior.

Relação Mínima

A partir da emissão de Cotas Seniores, o Fundo deverá observar a Relação Mínima, a qual será equivalente a 12% (doze por cento), sendo que deste no mínimo 10% (dez por cento) deverão ser representados por Cotas Subordinadas Júnior.

A Relação Mínima deve ser apurada todo Dia Útil pela Administradora, devendo ser informadas aos Cotistas mensalmente.

Na hipótese de desenquadramento da Relação Mínima, os Cotistas titulares das Cotas Subordinadas, conforme o caso, serão imediatamente informados pela Administradora.

Os Cotistas titulares das Cotas Subordinadas deverão responder à Administradora, com cópia para o Custodiante, impreterivelmente até o 15º (décimo quinto) dia subsequente à data do recebimento da comunicação referida no parágrafo acima, informando por escrito se desejam integralizar ou não, conforme o caso, novas Cotas Subordinadas. Caso desejem integralizar novas Cotas, deverão se comprometer de modo irretratável e irrevogável, a subscrever Cotas Subordinadas em valor equivalente a, no mínimo, o necessário para reenquadramento da Relação Mínima, em até 30 (trinta) dias do recebimento da comunicação referida no parágrafo acima integralizando-as em moeda corrente nacional e/ou mediante a dação em pagamento de Direitos Creditórios. Caso os titulares das

Cotas Subordinadas não realizem o aporte adicional de recursos em montante suficiente para que o Fundo seja reenquadrado na respectiva Relação Mínima, a Administradora deverá adotar os procedimentos definidos na cláusula 23 do Regulamento.

a) Emissão das cotas

O valor unitário das Cotas será de R$ 1 (um mil reais) na Data da Subscrição Inicial. As Cotas somente poderão ser colocadas publicamente por instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários.

Será admitida a colocação parcial das Cotas distribuídas publicamente. As Cotas que não forem colocadas no prazo estabelecido para a respectiva oferta poderão ser canceladas pela Administradora. O funcionamento do Fundo não está condicionado à distribuição de quantidade mínima de Cotas.

As Cotas Subordinadas Júnior serão objeto de colocação privada.

As Cotas serão subscritas e integralizadas, em moeda corrente nacional, pelo valor atualizado da Cota desde a Data de Subscrição Inicial até o dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou dependências.

Exclusivamente no caso das Cotas Subordinadas, a integralização também poderá ser realizada mediante a entrega de Direitos Creditórios.

Para o cálculo do número de Cotas a que tem direito o investidor, não serão deduzidas do valor entregue à Administradora quaisquer taxas ou despesas.

As Cotas, independentemente da classe, serão valorizadas todo Dia Útil, conforme o disposto na cláusula 15 do Regulamento. A valorização das Cotas ocorrerá a partir do Dia Útil seguinte à Data de Subscrição Inicial da respectiva classe, sendo que a última valorização ocorrerá na respectiva data de resgate. Para fins do disposto no Regulamento, o valor da Cota será o da abertura do respectivo Dia Útil.

Durante os períodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência) e exercício findo 31 de maio de 2025, não houve emissão de cotas do Fundo.

Posição de cotas no final em 31 de maio de 2026:

Patrimônio líquido por tipo de cotas, quantidade e valor da cota

Tipo de Cota	Data base	Patrimônio líquido	Quantidade de cotas	Valor da cota
Cotas subordinadas	02/04/2026 a 31/05/2026	6.185	13.859,010882	446,282994
Cotas subordinadas	01/06/2025 a 01/04/2026	6.315	13.859,010882	455,633797
Cotas subordinadas	31/05/2025	4.514	13.859,010882	325,748184

b) Amortização e resgates

As Cotas Seniores serão amortizadas e resgatadas, em moeda corrente nacional, observados os prazos e os valores definidos nos respectivos Suplementos de cada Série, respeitada, ainda, a ordem de alocação dos recursos do Fundo estabelecida no Regulamento.

As Cotas Subordinadas Júnior somente poderão ser amortizadas ou resgatadas após a amortização

ou o resgate integral das Cotas Seniores, ressalvada a hipótese prevista a seguir:

- Se o Patrimônio Líquido assim permitir, as Cotas Subordinadas Júnior poderão ser amortizadas, a partir da primeira Data de Amortização do Fundo, desde que, considerada pro forma a amortização das Cotas Subordinadas Júnior, a Relação Mínima, a Reserva de Amortização e o Índice de Liquidez não fiquem desenquadrados.

- Não será realizada a amortização das Cotas Subordinadas Júnior caso: (a) tenha sido identificado qualquer Evento de Avaliação ou Evento de Liquidação Antecipada pela Administradora, em relação ao qual a Assembleia Geral ainda não tenha se manifestado de forma definitiva; e (b) esteja em curso a liquidação do Fundo.

- Na integralização de Cotas Seniores, de Cotas Subordinadas Mezanino e de Cotas Subordinadas Júnior do Fundo deve ser utilizado o valor da Cota em vigor na abertura do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos depositados pelo investidor diretamente na conta do Fundo. Para fins de amortização e resgate das Cotas Seniores e Cotas Subordinadas do Fundo deve ser utilizado o valor da Cota em vigor na abertura do dia útil imediatamente anterior ao dia do pagamento da amortização e/ou resgate (“Cota de Abertura”). O previsto neste item não constitui promessa de rendimentos, estabelecendo meramente uma previsão de amortização e a preferência entre as diferentes classes de Cotas. Portanto, as Cotas somente serão amortizadas se os resultados da carteira do Fundo assim permitirem.

No período de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, não houve amortização de cotas.

No periodo de 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data de transferência), foram amortizadas cotas do Fundo no montante de R$ 1.853. (R$ 1.349 em 31 de maio de 2025).

11. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO, CUSTÓDIA E GESTÃO

O Fundo paga referente à taxa de administração o equivalente a 0,70% ao ano, calculado sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal fixo de R$ 14 (quatorze mil reais), ao mês, sendo que este valor é atualizado pelo IPCA, no período de 12 meses.

O Fundo paga referente à taxa de gestão o equivalente a 2,16% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, pagos mensalmente. Fica estabelecido um mínimo mensal de R$ 55 (cinquenta e cinco mil reais), ao mês, sendo que este valor é atualizado pelo IGP-M, no período de 12 meses.

O Fundo paga referente à taxa de custódia o equivalente a 0,04% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, pagos mensalmente. Fica estabelecido um mínimo mensal de R$ 1 (mil reais), ao mês, sendo que este valor é atualizado pelo IPCA, no período de 12 meses.

As taxas são calculadas e apropriadas diariamente, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, e é paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao vencido

Nos períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026 as depesa provisionadas a título de taxa de administração foram de R$ 28, no período 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 montante provisionado de R$ 169 e no exercício findo em 31 de maio de 2025 foram provisionados a título de taxa de administração R$ 217 e encontram-se apresentadas na “Demonstração de Resultado.

Nos períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026 as depesa provisionadas a título de taxa de gestão foram de R$ 107, no período 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 montante provisionado de R$ 554 e no exercício findo em 31 de maio de 2025 foram R$ 650 e encontram-se

apresentadas na "Demonstração de Resultado.

Nos períodos de 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026 as depesa provisionadas a título de taxa de custódia foram de R$ 2, no período 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 montante provisionado de R$ 19 e no exercício findo em 31 de maio de 2025 foram provisionados R$ 8 e encontram-se apresentadas na "Demonstração de Resultado.

12. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA

O Fundo contratou a Administradora para prestar os serviços de custódia qualificada e controladoria ao Fundo.

As cotas dos fundos de investimento estão sob a responsabilidade de seu administrador e/ou em terceiro por ele contratado.

Os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo estão sob custódia da Planner Corretora de Valores S.A. e por empresas por ela contratada para realização da guarda.

13. SERVIÇOS CONTRATADOS PELO FUNDO

- Administração: Planner Corretora de Valores S.A.
- Gestão: Latache Gestão de Recursos Ltda.
- Custódia, controladoria, distribuição e escrituração: Planner Corretora de Valores S.A.

14. ENCARGOS DEBITADOS AO FUNDO

Os encargos do Fundo referente aos períodos findos em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência de administrador) e exercício findo 31 de maio de 2025 são os seguintes:

	PL Médio do exercício	31/05/2026	Encargos % s/ PL
	6.248		
Despesas		**(138)**	**2,21**
Consultoria jurídica		(1)	0,02
Taxa de administração		(28)	0,45
Taxa de gestão		(107)	1,71
Auditoria		-	-
Taxa de Custódia		(2)	0,03
Taxa de Fiscalização CVM		-	-
Outras despesas		-	-

	PL Médio do exercício	01/04/2026	Encargos % s/ PL
	6.178		
Despesas		**(1.014)**	**16,41**
Consultoria jurídica		(145)	2,35
Taxa de administração		(169)	2,74
Taxa de gestão		(554)	8,97
Auditoria		-	-
Taxa de Custódia		(19)	0,31
Taxa de Fiscalização CVM		(3)	0,05
Outras despesas		(124)	2,01

	PL Médio do exercício	31/05/2025	Encargos % s/ PL
	5.582		
Despesas		**(1.478)**	**26,48**
Consultoria jurídica		(577)	10,34
Taxa de administração		(217)	3,89
Taxa de gestão		(650)	11,64
Auditoria		(15)	0,27
Taxa de Custódia		(8)	0,14
Taxa de Fiscalização CVM		(9)	0,16
Outras despesas		(2)	0,04

15. EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E RENTABILIDADE

A evolução demonstrada abaixo refere a evolução das cotas em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 01 de junho de 2025 a 01 de abril de 2026 (data da transferência de administrador) e exercício findo 31 de maio de 2025:

Data	Patrimônio Líquido Médio	Valor da Cota	Rentabilidade %
Em 31 de maio de 2025	5.582	325,748184	(28,05)
Em 01 de Abril de 2026	6.178	455,633797	78,12
Em 31 de maio de 2026	6.248	446,282995	(2,05)

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

16. DISTRIBUIÇÃO DOS RESULTADOS

Todos os resultados auferidos pelo Fundo serão incorporados ao seu patrimônio conforme as regras estabelecidas no Regulamento, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de Cotas possuídas por cada cotista.

17. OPERAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Em 02 de abril de 2026 a 31 de maio de 2026, 1º de junho de 2025 a 1º de abril de 2026 (data da transferência de administrador) e exercício findo 31 de maio de 2025 o Fundo possuía saldo

envolvendo partes relacionadas, conforme quadro abaixo:

a) Despesas e exigibilidades com parte relacionada

Exercício findo em 31 de maio de 2026:

Transações	Valores a pagar	Despesas	Instituição	Relacionamento
Taxa de administração	45	(28)	Planner Corretora de Valores S.A.	Administradora
Taxa de custódia	4	(2)	Planner Corretora de Valores S.A.	Administradora
Taxa de gestão	55	(107)	Latache Gestão de Recursos Ltda.	Gestora
	104	**(137)**		

Em 01 de abril de 2026 (Transferência de administração):

Transações	Valores a pagar	Despesas	Instituição	Relacionamento
Taxa de administração	18	(169)	CBSF Trust DTVM (Reag DTVM S.A.)	Administradora
Taxa de custódia	2	(19)	CBSF Trust DTVM (Reag DTVM S.A.)	Custodiante
Taxa de gestão	58	(554)	Latache Gestão de Recursos Ltda	Gestora
	78	**(742)**		

Exercício findo em 31 de maio de 2025:

Transações	Valores a pagar	Despesas	Instituição	Relacionamento
Taxa de administração	17	(217)	CBSF Trust DTVM (Reag DTVM S.A.)	Gestora
Taxa de gestão	55	(650)	Latache Gestão de Recursos Ltda	Administradora
	72	**(867)**		

18. TRIBUTAÇÃO

a) Imposto de renda

Em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, e demais normativos, os rendimentos são tributados por ocasião do resgate das Cotas, serão aplicadas alíquotas complementares, variáveis em razão do prazo da aplicação

(i) 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
(ii) 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
(iii) 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
(iv) 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

b) IOF (Decreto nº 6.306/07, de 14 de dezembro de 2007)

O art. 32 do Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007 (“Decreto nº 6.306/07”) determina a incidência de IOF à alíquota de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao percentual decrescente à medida que aumentar o número de dias decorridos entre a aplicação e o resgate das Cotas, conforme tabela anexa ao Decreto nº 6.306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança de IOF.

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

19. DEMANDAS JUDICIAIS

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, que na defesa dos direitos dos cotistas contra a Administração do Fundo.

20. OUTROS SERVIÇOS PRESTADOS PELO AUDITOR INDEPENDENTE

Em atendimento à Resolução CVM n° 162, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM nº 162"), registre-se que a Administradora, no período em questão, não contratou nem teve serviços prestados pela Auditoria Independente relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% (cinco por cento) do total dos custos de auditoria externa referentes a estes fundos. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

21. POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

A Administradora é obrigada a divulgar, ampla e imediatamente, qualquer ato ou fato relevante relativo ao Fundo, por meio de (i) envio de correio eletrônico, e (ii) disponibilização no website da Administradora, devendo permanecer à disposição dos condôminos para consulta, na sede e agências da Administradora e nas instituições autorizadas a distribuir Cotas, de modo a garantir ao Cotista acesso às informações que possam, direta ou indiretamente, influir em suas decisões quanto à respectiva permanência no Fundo, se for o caso.

22. ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

Não houve emissão de atas a serem divulgados entre a data da transferência do fundo 02 de abril de 2026 e o exercício social 31 de maio de 2026.

23. OUTROS ASSUNTOS

a) Resolução CVM nº 175

Em 23 de dezembro de 2022 a CVM emitiu a Resolução CVM nº 175, alinhada com a Lei da Liberdade Econômica (Lei nº 13.874, de 20 de setembro de 2019), no que se refere às operações dos fundos de investimentos regulados por essa Autarquia, destacando-se, entre outros: (i) a regulamentação da responsabilidade limitada dos cotistas; (ii) a possibilidade de criação pelos fundos de classes com patrimônio segregado e subclasses; (iii) a maior flexibilização para investimentos no exterior pelos fundos; e a (iv) segregação das responsabilidades do gestor e do administrador dos fundos. A referida Resolução entra em vigor em outubro de 2023, quando todos os fundos de investimento em atividade na data de emissão da norma, serão automaticamente transformados em fundos de classe única de Cotas. O fundo se encontra enquadrado na resolução.

b) Resolução CVM nº 181

Em 28 de março de 2023 a CVM emitiu a Resolução CVM nº 181, que promove alterações pontuais e prorroga o início de vigência da Resolução CVM 175 para 02/10/2023. As postergações incluem a adaptação do estoque dos FIDC hoje em funcionamento normal ao novo marco regulatório, que passa de 01/12/2023 para 01/04/2024, mas o prazo final de adaptação de toda a indústria continua sendo 31/12/2024. O fundo se encontra enquadrado na resolução.

c) Resolução CVM nº 184

Em 31 de maio de 2023 foi publicada a Resolução 184, que altere a Resolução 175, que faz alterações pontuais na Resolução 175, que constitui o marco regulatório dos fundos de investimento, e acrescenta nove Anexos Normativos à norma.

§ à inclusão da política de voto em assembleia de titulares de valores mobiliários dentre as informações que devem ser disponibilizadas aos cotistas, nos termos do art. 47 da parte geral da Resolução;
§ à revogação do inciso III do art. 13 do Anexo Normativo I, que trata dos fundos de investimento financeiro – FIF, que passa a restar coberto pela regra geral, conforme acima referido; e

§ a um refinamento para harmonização textual relacionado aos dispositivos que tratam da temática ESG, resultando na substituição de “socioambiental” por “social, ambiental ou de governança” no parágrafo único do art. 49 e no inciso II do art. 60 da parte geral da Resolução.

A Administradora avaliou e entende que não há impactos na adequação do Fundo a resolução para o período auditado.

d) Medida Provisória nº 1.884, de 28 de agosto de 2023

O Presidente da República, em 28 de agosto de 2023, adotou a Medida Provisória nº 1.884, que altera as regras de tributação das aplicações em fundos de investimento de condomínio fechado, aplicando as mesmas regras e alíquotas em vigor relativa aos fundos de investimento de condomínio aberto, promovendo a isonomia entre eles.

Os rendimentos apurados até 31 de dezembro de 2023 nas aplicações nos fundos de investimento que não estavam sujeitos, até o ano de 2023, à tributação periódica nos meses de maio e novembro de cada ano e que estarão sujeitos à tributação periódica a partir do ano e que estarão sujeitos à tributação periódica a partir do ano de 2024, com base nos art. 2º ou art. 10, serão apropriados pro rata tempore até 31 de dezembro de 2023 e ficarão sujeitos ao IRRF à alíquota de quinze por cento.

e) Resolução CVM nº 200/24

Em 12 de março de 2024 foi publicada a resolução CVM 200/2024, que prevê a postergação dos prazos previstos na resolução CVM 175/2023, alterando o prazo para conclusão da adaptação dos fundos de investimento de 31/12/2024 para 30/06/2025. O fundo se encontra enquadrado na resolução.

24. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas realizada em 08 de junho de 2026, foi deliberado e aprovado:

a) Aprovação da amortização de cotas do Fundo no montante total de R$ 1.000,00 (um milhão de reais), a ser realizada em até 2 dias úteis, mediante disponibilidade de caixa; e

b) Autorização para que a Administradora, conforme o caso, a adote todas as medidas necessárias ao fiel cumprimento das determinações desta Assembleia Geral de Cotistas.

Em Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas realizada em 24 de julho de 2026, foi deliberado e aprovado:

a) Aprovação da amortização de cotas do Fundo no montante total de R$ 300,00 (trezentos mil reais), a ser realizada em até 3 dias úteis, mediante disponibilidade de caixa; e

b) Autorização para que a Administradora, conforme o caso, a adote todas as medidas necessárias ao fiel cumprimento das determinações desta Assembleia Geral de Cotistas.

Planner Corretora de Valores S.A.	**Eliana da Cunha Fernandes**
Administradora	Contador CRC – 1SP 171106/O-6