Aspen Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios

CNPJ: 57.391.848/0001-06

(Administrado pela Banco Daycoval S.A. – CNPJ nº 62.232.889/0001-90)

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente do período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026

Ref.: Relatório nº 268KL-037-PB



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas às demonstrações contábeis referentes ao período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 - 12º andar, Itaim Bibi - São Paulo (SP)
Brasil
T +55 11 3886-5100
www.grantthornton.com.br

Aos Cotistas e à Administradora do
Aspen Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
São Paulo – SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do Aspen Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de junho de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações contábeis do Aspen Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("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 contábeis.

Base para abstenção de opinião

Investimento em cotas de Fundo - demonstrações contábeis de fundos investidos com modificação

Conforme Nota Explicativa nº 5, em 30 de junho de 2026, o Fundo possuía investimentos em cotas do Fundo Paketá Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo Investido") no montante de R$ 2.614 mil, o equivalente a 8,69% de seu Patrimônio Líquido. As demonstrações contábeis do Fundo Investido foram por nós auditadas, cujo relatório, emitido em 18 de setembro de 2026, continha abstenção de opinião decorrente de defasagem nas demonstrações contábeis auditadas de fundo investido, que representavam o equivalente a 86,15% do patrimônio líquido do Fundo Investido naquela data. Os efeitos de tal limitação na auditoria do Fundo Investido representa, para o Fundo, o montante de R$ 2.252 mil, o equivalente a 7,48 % de seu Patrimônio Líquido em 30 de junho de 2026. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se algum, que seriam requeridos nas demonstrações contábeis do Fundo em 30 de junho de 2026 em virtude da citada limitação.

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados

Defasagem da data-base das demonstrações contábeis auditadas dos Fundos investidos

Conforme Nota Explicativa nº 5, em 30 de junho de 2026, o Fundo possuía investimentos em cotas dos fundos: (a) Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada Aberto Ur; e b) Guardian Multi Consignado II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundos Investidos"), no montante de R$ 17.573 mil, o equivalente a 58,38% de seu Patrimônio Líquido. As últimas demonstrações contábeis auditadas dos Fundos Investidos foram levantadas nas datas bases iguais ou superiores a quatro meses à data base do Fundo, não sendo possível realizar procedimentos de auditoria persuasivos sobre tais investimentos em 30 de junho de 2026. Desta forma, considerando que não obtivemos evidências suficientes e apropriadas de auditoria, não nos foi possível determinar os eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações contábeis do Fundo.

Investimento em cotas de Fundo - ausência de demonstração financeira auditada de fundo investido

Conforme Nota Explicativa nº 5, em 30 de junho de 2026 o Fundo possuía investimento em cotas do Fundo Larca Aurora Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consignado de Responsabilidade Limitada ("Fundo Investido"), no montante de R$ 3.433 mil, o equivalente a 11,41 % de seu Patrimônio Líquido. Até a data de emissão das demonstrações contábeis ora apresentadas, não tivemos acesso às demonstrações contábeis auditadas do Fundo Investido. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se algum, que seriam requeridos nas demonstrações contábeis do Fundo em 30 de junho de 2026 em virtude da citada limitação.

Ênfase

Prazo de resgate de cotas dos fundos investidos

Chamamos atenção à nota explicativa nº 5, que divulga que, em 30 de junho de 2026, o Fundo possuía o montante de R$ 27.485 mil, equivalente a 91,30% de seu Patrimônio Líquido, investido em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado e/ou com prazo de resgate superior ao previsto no regulamento do Fundo. Conforme os regulamentos dos fundos investidos, suas cotas não são passíveis de resgate ordinário a qualquer momento, estando o resgate condicionado às hipóteses previstas nos respectivos regulamentos, tais como datas de resgate ou amortização aplicáveis, amortização integral, término do prazo da respectiva série ou subclasse, quando aplicável, ou liquidação do fundo ou da classe. Desta forma, conforme nota explicativa 10b, caso seja solicitado o resgate de cotas por parte de seus cotistas, cujo resgate das cotas é pago em até 60 (sessenta) meses a contar da data de solicitação dos cotistas, o Fundo poderá não ter liquidez suficiente para honrar com suas obrigações. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidade da Administradora sobre as demonstrações contábeis

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

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

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

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações contábeis do Fundo de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e a de emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido aos 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 sobre essas demonstrações contábeis.

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

São Paulo, 28 de setembro de 2026.

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Rafael Dominguez Barros
Contador CRC 1SP-208.108/O-1

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados | Aspen Sub | GTB63740

ASPEN SUB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CNPJ: 57.391.848/0001-06
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90
(Gerido por Wit Gestão De Recursos Ltda.)
CNPJ: 28.093.642/0001-00

Demonstração da posição financeira
Em 30 de junho de 2026
(Em milhares de reais - R$)

		2026	
Ativo	Notas	Valor	% sobre o PL
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.856	9,48
Disponibilidades		1	-
Depósitos bancários - Banco Daycoval S.A. (*)	9	1	-
Cotas de fundo(s) de investimento financeiro		2.855	9,48
Daycoval Titulos Públicos II F.I.F		2.855	9,48
Instrumentos financeiros	5/7	27.485	91,30
Cotas de fundo(s) de investimento em direitos creditórios	5.1	27.485	91,30
Guardian Multi Consignado II F.I.D.C		14.193	47,15
F.I.D.C R.L Aberto UR		3.380	11,23
Larca Aurora F.I.D.C Consignado R.L		3.433	11,41
F.I.D.C Poupacred R.I		3.062	10,17
Paketá Sub F.I.C.F.I.D.C		2.614	8,68
Anker F.I.D.C Consórcios I - R.L		567	1,88
Chimera Alternative Assets XII SB F.I.C.F.I.D.C R.L		236	0,78
Outros valores e bens		14	0,05
Demais valores a receber		8	0,03
Despesas diferidas		6	0,02
Total do ativo		30.355	100,83
Passivo			
Valores a pagar		255	0,83
À sociedade gestora (*)	9	241	0,80
À sociedade administradora e custodiante (*)	9	4	0,01
Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) a recolher	11 (a)	10	0,02
Total do passivo		255	0,83
Patrimônio líquido	12	30.100	100,00
Total do passivo e do patrimônio Líquido		30.355	100,83

(*) Transações com partes relacionadas (conforme nota explicativa nº 9).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ASPEN SUB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CNPJ: 57.391.848/0001-06
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90
(Gerido por Wit Gestão De Recursos Ltda.)
CNPJ: 28.093.642/0001-00

Demonstrações do resultado
Para o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026
(Em milhares de reais - R$)

	Notas	18/08/2025 a 30/06/2026
Resultados		4.798
Cotas de fundos de investimento	4 / 5	4.798
Resultado com aplicação em cotas de fundo(s) de investimento em direitos creditórios	5.1	4.717
Resultado com aplicação em cotas de fundo(s) de investimento financeiro	4	81
Encargos		(481)
Despesas de serviços técnicos especializados		(8)
Auditoria externa		(8)
Despesas da Administração	14	(465)
Remuneração da Gestão	(c)	(423)
Remuneração da Administração	(a)	(26)
Remuneração da Controladoria	(b)	(16)
Despesas de serviços do sistema financeiro		(7)
Taxa ANBIMA		(4)
Taxa de fiscalização CVM		(3)
Despesas diversas		(1)
Outras despesas operacionais		(1)
Resultado líquido do período pertencente aos detentores de cotas classificados no Pl		4.317

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ASPEN SUB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CNPJ: 57.391.848/0001-06
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90
(Gerido por Wit Gestão De Recursos Ltda.)
CNPJ: 28.093.642/0001-00

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Para o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026
(Em milhares de reais - R$, exceto valor unitário das cotas)

	Notas	18/08/2025 a 30/06/2026
Patrimônio líquido no início do período		199
Representado por 199.240,0000 cotas a R$ 1,0000 cada		199
Resultado líquido do eperíodo pertencente aos detentores de cotas classificados no PL		4.317
Cotas subscritas no período	11	27.504
24.064.819,1415 cotas	(b)	27.504
Cotas resgatadas no período	11	(1.920)
1.579.238,7312 cotas	(b)	(1.920)
Decréscimo/Acréscimo decorrente da movimentação de cotas		25.783
Patrimônio líquido no final do período	12	30.100
Representado por 22.684.820,4103 cotas a R$ 1,3269 cada		30.100

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ASPEN SUB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CNPJ: 57.391.848/0001-06
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90
(Gerido por Wit Gestão De Recursos Ltda.)
CNPJ: 28.093.642/0001-00

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto
Para o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026
(Em milhares de reais - R$)

	Notas	18/08/2025 a 30/06/2026
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(-) Pagamento de taxa de performance		(135)
(+) Resultado com aplicação em cotas de fundo(s) de investimento financeiro	4	81
(-) Pagamento de Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)		(8)
(-) Pagamento de taxa de gestão		(47)
(-) Pagamento de taxa de administração		(24)
(-) Pagamento de taxa de controladoria		(14)
(-) Pagamento de taxa de fiscalização CVM		(9)
(-) Pagamento de despesa com serviços de auditoria externa		(8)
(-) Pagamento de taxa ANBIMA		(4)
(-) Pagamento de despesas diversas		(2)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(170)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	5	
(-) Compra de cotas de fundo(s) de investimento em direitos creditórios		(39.496)
(+) Resgate de cotas de fundo(s) de investimento em direitos creditórios		16.728
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(22.768)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	11	
(+) Amortização e/ou resgate de cotas	(b)	(1.920)
(-) Aplicação de cotistas	(b)	27.714
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		25.794
Variação no caixa e equivalentes		2.856
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	2.856
Variação no caixa e equivalentes		2.856
Reconciliação do resultado líquido com o caixa líquido das atividades operacionais		
Resultado líquido do período		4.317
Aumento de valores a pagar		244
Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios		(4.717)
(Aumento) de outros valores e bens		(14)
Caixa líquido das atividades operacionais		(170)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ASPEN SUB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CNPJ nº 57.391.848/0001-06
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ nº 62.232.889/0001-90
(Gerido pela Wit Gestão De Recursos Ltda.)
CNPJ nº 28.093.642/0001-00

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Referentes ao período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026
(Em milhares de reais - R$, exceto o valor unitário de cotas ou quando especificado)

1. Contexto operacional

O Aspen Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo") foi constituído em 20 de setembro de 2024, sob a forma de condomínio de natureza especial aberto, e iniciou suas atividades em 18 de agosto de 2025, com prazo de duração indeterminado. Destina-se a investidores profissionais ("investidores autorizados"), nos termos dos artigos 11 e/ou 12 da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, e alterações posteriores.

A Classe Única de Cotas do Aspen Sub Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios ("Classe") se enquadra na categoria de fundo de investimento em direitos creditórios, conforme o Anexo Normativo II à Resolução CVM nº 175/22, com responsabilidade ilimitada e com classe única de cotas, constituída em regime aberto e destinada aos investidores autorizados, sendo vedada a afetação ou a vinculação, a qualquer título, de parcela do patrimônio a qualquer subclasse de cotas.

A Classe tem como objetivo proporcionar aos cotistas a valorização das suas cotas por meio da aplicação de recursos, preponderantemente, nas Cotas Investidas, observada a política de investimento da Classe.

As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia do Administrador, do Custodiante, da Gestora, de suas partes relacionadas ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

Não obstante a diligência do Administrador no gerenciamento dos recursos da Classe, não há garantia de eliminação dos riscos relacionados à Classe, notadamente do risco de crédito inerente a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

A administração da Classe é realizada pelo Banco Daycoval S.A. ("Administrador" e "Custodiante") e a gestão da carteira da Classe é realizada pela Wit Asset Management Ltda. ("Gestora").

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, que são definidas pela Instrução CVM nº 489, de 14 de janeiro de 2011, pela Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira da Classe. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

Essas demonstrações contábeis, foram aprovadas pelo Administrador da Classe em 28 de setembro de 2026, que autorizou sua divulgação.

3. Políticas contábeis materiais

Entre as principais políticas contábeis adotadas destacam-se:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Classe atua (“moeda funcional”). As demonstrações contábeis e as respectivas notas estão apresentadas em milhares de reais (R$), que é a moeda funcional da Classe e, também, a sua moeda de apresentação.

b) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades e cotas de fundo de investimento financeiro, com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias, sendo o risco de mudança no valor de mercado destes considerada imaterial.

(i) Disponibilidades

Incluem caixa e saldos positivos em conta movimento com liquidez imediata e com risco insignificante de perda de mudança de seu valor de mercado.

(ii) Cotas de fundos de investimento financeiro

As aplicações em cotas de fundos de investimento no Brasil são atualizadas com base no valor da cota divulgada, periodicamente, pelos administradores dos fundos onde os recursos são aplicados.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento financeiro estão apresentadas na demonstração do resultado do exercício na rubrica "Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro".

c) Instrumentos financeiros

(i) Data de reconhecimento

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

(ii) Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

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

(iii) Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

▪ Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado: essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação; e
▪ Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado: essa categoria inclui ativos financeiros adquiridos com o objetivo de receber pagamentos de principal e juros, de acordo com o modelo de negócio adotado. Estes ativos são mensurados ao custo amortizado menos perda por não recuperação, com receita reconhecida em base de rendimento efetivo.

(iv) Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

As aplicações em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios são atualizadas com base no valor da cota divulgada, periodicamente, pelos administradores dos fundos onde os recursos são aplicados.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios estão apresentadas na demonstração do resultado do exercício em "Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios".

d) Outros ativos e passivos

Os valores a receber e as obrigações são demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas.

e) Reconhecimento de receitas e despesas

O Administrador adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Abaixo apresentamos a posição de caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho de 2026:

	2026		
Ativos - sem vencimento	Valor unitário	Quantidade	Valor Justo
Disponibilidades (*)	-	-	1
Cotas de fundo de investimento (**)	1.853,6588	1.539,95	2.855
Total		1.539,95	2.856

(*) Em 30 de junho de 2026, a Classe possui o montante de R$ 1 representado por depósitos à vista no Banco Daycoval S.A. (Administrador e Custodiante);
(**) Refere-se ao investimento no Daycoval Títulos Públicos II Fundo de Investimento Financeiro inscrito no CNPJ/MF nº 34.658.859/0001-04. O investimento não possui prazo de carência para resgate e conversibilidade das cotas, tanto para aplicação quanto para resgate é imediata, ocorrendo a liquidação financeira no mesmo dia;

No período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, as aplicações em cotas de fundos de investimento financeiro geraram um resultado positivo para a Classe no montante de R$ 81.

5. Instrumentos financeiros

5.1 - Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

Em 30 de junho de 2026, a Classe mantém em sua carteira cotas de fundos de investimento em direitos creditórios no montante de R$ 27.485, detalhados abaixo:

		2026		
Cotas de fundos de investimento	Ref.	Quantidade	Valor	Prazo de duração
Guardian Multi Consignado II F.I.D.C	(1)	10.000,00	14.193	Indeterminado
F.I.D.C R.L Aberto UR	(2)	1.274,08	3.380	Indeterminado
Larca Aurora F.I.D.C Consignado R.L	(3)	4.020,40	3.433	Indeterminado
F.I.D.C Poupacred R.I	(4)	1.053,73	3.062	Indeterminado
Paketá Sub F.I.C.F.I.D.C	(5)	1.844.198,94	2.614	Indeterminado
Anker F.I.D.C Consórcios I - R.L	(6)	630,09	567	Indeterminado
Chimera Alternative Assets XII SB F.I.C.F.I.D.C R.L	(7)	210,50	236	Determinado (*)
Total		1.861.387,74	27.485	

(*) 6 (seis) anos.

As cotas não são passíveis de resgate ordinário a qualquer momento, estando o resgate condicionado às hipóteses previstas nos respectivos regulamentos, tais como datas de resgate ou amortização aplicáveis, amortização integral, término do prazo da respectiva série ou subclasse, quando aplicável, ou liquidação do fundo ou da classe.

- *Descrição dos investimentos*

Fundo	CNPJ	Administração	Exercício social
(1)	50.115.378/0001-09	Banvox D.T.V.M	Abril
(2)	56.973.069/0001-56	Banco Daycoval S.A.	Fevereiro
(3)	63.168.433/0001-70	Vert D.T.V.M	Setembro
(4)	53.270.792/0001-80	Banco Daycoval S.A.	Junho
(5)	61.061.516/0001-30	Banco Daycoval S.A.	Junho
(6)	62.359.337/0001-47	Azumi D.T.V.M	Junho
(7)	61.085.513/0001-37	Vórtx D.T.V.M	Julho

- *Movimentações dos investimentos*

No período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, as aplicações em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios geraram um resultado positivo para a Classe no montante de R$ 4.717.

As movimentações das aplicações em cotas de fundos de investimento em direitos creditórios ocorridas no período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026 estão demonstradas abaixo:

Descrição	De 18/08/2025 a 30/06/2026
Saldo inicial	-
Aplicações	39.496
Resgates	(16.728)
Resultado	4.717
Saldo final	27.485

6. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado à Classe realizar operações com derivativos.

Durante o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a Classe não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

7. Gerenciamento de riscos

Os bens e direitos integrantes da carteira da Classe, por sua própria natureza, estão sujeitos, conforme o caso, a flutuações de mercado e/ou riscos de crédito das contrapartes que poderão gerar perdas até o montante das operações contratadas e não liquidadas.

Mesmo que o Administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e para o cotista.

Abaixo estão indicados os principais riscos a que estão sujeitos os investimentos da Classe:

Risco de mercado: o desempenho dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe está diretamente ligado a alterações nas perspectivas macroeconômicas de mercado, o que pode causar oscilações em seus preços. Tais oscilações também poderão ocorrer em função de alterações nas expectativas do mercado, acarretando mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos. As referidas oscilações podem afetar negativamente o desempenho da Classe e, consequentemente, a rentabilidade das cotas.

Risco de crédito: o risco de crédito decorre da capacidade dos devedores e/ou emissores dos ativos integrantes da carteira da Classe e/ou das contrapartes da Classe em operações com tais ativos em honrarem seus compromissos, conforme contratados. Alterações no cenário macroeconômico que possam comprometer a capacidade de pagamento de tais devedores ou emissores, bem como alterações nas suas condições financeiras e/ou na percepção do mercado acerca de tais devedores e/ou emissores ou da qualidade dos créditos, podem trazer impactos significativos aos preços e liquidez dos ativos desses devedores e/ou emissores, provocando perdas para a Classe e para os cotistas. Adicionalmente, a falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer dos devedores e/ou emissores dos ativos ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira da Classe acarretará perdas para a Classe, podendo esta, inclusive, incorrer em custos com o fim de recuperar os seus créditos.

Investimento de baixa liquidez: os fundos de investimento em direitos creditórios são um sofisticado tipo de investimento no mercado financeiro brasileiro e, no caso da Classe, com aplicação restrita a pessoas físicas ou jurídicas que se classifiquem como investidores autorizados. Considerando-se isso, os investidores podem preferir formas de investimentos mais tradicionais, o que afetará de forma adversa o desenvolvimento do mercado de fundos de investimento em direitos creditórios e a liquidez desse tipo de investimento, inclusive a liquidez das cotas da Classe. Ademais, não há um mercado secundário desenvolvido para a negociação de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, o que resulta em baixa liquidez desse tipo de investimento. A baixa liquidez do investimento nas cotas pode implicar impossibilidade de venda das cotas ou venda a preço inferior ao seu valor patrimonial, causando prejuízo aos cotistas.

Risco de patrimônio negativo: os ativos da carteira da Classe, por sua própria natureza, conforme o caso, estão sujeitos a flutuações de mercado e/ou a riscos de crédito das respectivas contrapartes que poderão gerar perdas à Classe e aos cotistas. Na eventualidade de a Classe vir a sofrer prejuízos que o levem a apresentar patrimônio líquido negativo, os cotistas poderão vir a ser chamados a aportar recursos adicionais na Classe, de modo que este possa arcar com suas obrigações. As eventuais perdas patrimoniais da Classe não estão limitadas ao valor do capital subscrito pelos cotistas e, em razão da natureza condominial da Classe, os cotistas são responsáveis por suprir os recursos necessários para reverter um eventual patrimônio líquido negativo, inclusive sem limitação ao valor do capital por eles subscrito. Dessa forma, os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais na Classe, nos termos do regulamento.

A íntegra dos fatores de risco atualizados a que a Classe e os cotistas estão sujeitos encontra-se descrita no regulamento da Classe, devendo os cotistas e os potenciais investidores ler atentamente o referido documento.

Estrutura de gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos da Classe é realizado pela Gestora, nos termos de sua política de gestão de riscos, e sua implementação é supervisionada pelo Administrador por meio de seus comitês internos.

8. Partes relacionadas

De acordo com o artigo 30 da Resolução CVM nº 181/23, caso a política de investimentos admita a aquisição de direitos creditórios originados ou cedidos pelo Administrador, Gestoras, Consultoria Especializada (se houver) e suas partes relacionadas, o Custodiante contratado não pode ser parte relacionada à Gestora ou à Consultoria Especializada (se houver).

São consideradas partes relacionadas à Classe as seguintes entidades:

- Empresas do Grupo Daycoval (“Administrador” e “Custodiante”)

Em 30 de junho de 2026, a Classe possui depositado o montante de R$ 1 junto ao Banco Daycoval S.A., Administrador e Custodiante da Classe.

Em 30 de junho de 2026, a Classe possui o saldo a pagar de taxa de administração e de controladoria, junto ao Banco Daycoval S.A., no montante de R$ 4. As despesas registradas no período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a título de taxa de administração, controladoria e custódia, encontram-se divulgadas na Nota Explicativa nº 14.

• Wit Asset Management Ltda. ("Gestora")

Em 30 de junho de 2026, a Classe possui o saldo a pagar de taxa de gestão e de performance, junto à Wit Asset Management Ltda., no montante de R$ 241. As despesas registradas no período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a título de taxa de gestão e de performance, encontram-se divulgadas na nota explicativa nº 14.

9. *Rating*

O item V do artigo 13 do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 175/2022 estabelece que a contratação de agência classificadora de risco é obrigatória somente nos casos em que a subclasse de cotas seniores (se houver) seja distribuída ao público em geral. Para as demais hipóteses, essa contratação é facultativa. Por esse motivo, as cotas da Classe em questão não são avaliadas por agência classificadora de risco.

10. Emissão e resgate de cotas

As cotas são escriturais e nominais e corresponderão a frações ideais do patrimônio da Classe, observadas as características de cada subclasse de cotas previstas no anexo e no respectivo apêndice.

A responsabilidade dos cotistas é ilimitada, ou seja, não é limitada ao valor das cotas por eles subscritas. Desse modo, os cotistas são obrigados a realizar novos aportes de recursos na Classe, caso o patrimônio líquido seja negativo.

a) Emissão de cotas

A critério da gestora, sem a necessidade de aprovação da assembleia, poderão ser emitidas, a qualquer tempo, cotas, desde que: (a) nenhum evento de avaliação, evento de liquidação ou evento de verificação do patrimônio líquido tenha ocorrido e esteja em curso; e (b) a nova emissão não implique (1) o desenquadramento da alocação mínima ou (2) o rebaixamento da classificação de risco das cotas em circulação.

Em qualquer hipótese de emissão de cotas, os cotistas não têm direito de preferência na sua subscrição.

Por ocasião da subscrição das Cotas, cada Cotista deve assinar (a) o termo de ciência de risco e de adesão ao Regulamento, declarando, além do disposto no artigo 29 da parte geral da Resolução CVM nº 175/22, a sua condição de Investidor Autorizado; e (b) o termo de ciência e assunção de responsabilidade ilimitada, nos termos do Suplemento A da Resolução CVM nº 175/22.

Durante o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, houve a emissão e subscrição das seguintes cotas:

	2026	
Classe	Quantidade	Montante Subscrito
Subordinada	25.203.835,7651	27.703
Total	25.203.835,7651	27.703

Em 30 de junho de 2026, a Classe possui o montante passivo de R$ 10 oriundo de Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) de aplicações de cotistas a recolher.

b) Resgate e amortização de cotas

Respeitado o período de carência definido no apêndice presente no regulamento, os cotistas podem solicitar o resgate das suas cotas, a qualquer tempo, por meio de comunicação eletrônica.

Observada a ordem de alocação de recursos prevista na cláusula 13 do anexo, o resgate das cotas é pago em até 60 (sessenta) meses a contar da data da solicitação dos cotistas.

A solicitação do resgate das Cotas é irrevogável e irretratável. Uma vez solicitado, os cotistas não podem adiar ou cancelar o resgate das suas cotas.

A solicitação do resgate das Cotas é considerada recebida na data em que for realizada, desde que recebida em um dia útil. Caso não seja realizada em um dia útil ou, seja recebida após as 15 (quinze) horas de um dia útil, a solicitação do resgate das cotas é considerada recebida no dia útil imediatamente seguinte, inclusive para efeitos de início da contagem do prazo para pagamento de eventual resgate das cotas.

Durante o período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, houve resgate de cotas conforme quadro abaixo:

	2026	
Classe	Quantidade	Montante Resgatado
Subordinada	1.579.238,7312	1.920
Total	1.579.238,7312	1.920

11. Subclasses de cotas da Classe

O patrimônio líquido da Classe é formado por uma subclasse única de cotas. As características e os direitos, assim como as condições de emissão, subscrição, integralização, remuneração, amortização e resgate das cotas encontram-se descritas na íntegra no regulamento da Classe.

Em 30 de junho de 2026, a Classe possui 22.684.820,4104 cotas, conforme demonstrado abaixo.

	2026	
Classe	Quantidade	Patrimônio Líquido
Subordinada	22.684.820,4104	30.100
Total	22.684.820,4104	30.100

12. Prestadores de serviços e custódia dos títulos da carteira

a) Os serviços de administração, tesouraria, controladoria, distribuição e escrituração das cotas, são prestados pelo Banco Daycoval S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.793, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 62.232.889/0001-90, devidamente autorizada pela CVM para o exercício da atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 17.552 de 05 de dezembro de 2019 (“Administrador” e “Custodiante”).

b) Os serviços de gestão da carteira da Classe são prestados pela Wit Asset Management Ltda., sociedade com sede na cidade de Campinas (“Gestora”).

c) As cotas dos fundos de investimento administrados pelo mesmo Administrador estão custodiadas no Banco Daycoval S.A., as cotas dos fundos de investimento administrados por outras administradoras estão custodiadas nas respectivas instituições.

13. Encargos da Classe

a) Taxa de administração e custódia

Pela prestação dos serviços de administração fiduciária, custódia e controladoria do Fundo, a Classe paga conforme abaixo:

Patrimônio Líquido	Administração		Custódia e Controladoria	
	Taxa (% a.a.)	Mínimo Mensal	Taxa (% a.a.)	Mínimo Mensal
Até 150.000	0,08	3,50	0,02	2,00
Entre 150.000 - 300.000	0,06			
Acima de 300.000	0,05			

Condição Especial	PL	Administração	Custódia e controladoria	Prazo
		Mínimo Mensal	Mínimo Mensal	
FIDC	Independente	2,5	1,5	18 meses contados da data do primeiro aporte

O valor mensal mínimo previsto acima é atualizado anualmente, a partir da data de início do Fundo, pela variação acumulada do IGP-M, ou outro índice que venha a substituí-lo.

A remuneração citada acima é calculada e provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dia útil, como despesa e é paga pela Classe, mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao vencido.

No período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a despesa de taxa de administração foi de R$ 26 e encontra-se apresentada na rubrica de "Remuneração da Administração" na demonstração do resultado.

No período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a despesa de taxa de controladoria foi de R$ 16 e encontra-se apresentada na rubrica de "Remuneração da Controladoria" na demonstração do resultado.

b) Taxa de gestão

Pela prestação dos serviços de gestão do Fundo, a Classe paga à Gestora a Taxa de Gestão, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, observado o valor mensal de R$ 5 incidente sobre o Patrimônio Líquido ("Taxa de Gestão").

O valor mensal mínimo previsto acima é atualizado anualmente, a partir da data de início do Fundo, pela variação acumulada do IGP-M, ou outro índice que venha a substituí-lo.

A remuneração citada acima é calculada e provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dia útil, como despesa e é paga pela Classe, mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao vencido.

No período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a despesa de taxa de gestão foi de R$ 52 e encontra-se apresentada na rubrica de "Remuneração da Gestão" na demonstração do resultado.

c) Taxa de performance

Adicionalmente à taxa de gestão, a gestora faz jus à taxa de performance, equivalente ao percentual de 10% (Dez por cento) sobre o valor que exceder a variação de 100% (cem por cento) da variação positiva da Taxa DI (CDI) em cada período de apuração mensal, iniciando na data da primeira integralização de cotas na Classe já deduzidos todos os demais encargos da Classe, inclusive as taxas de administração, gestão e custodia.

No período de 18 de agosto de 2025 (data de início das atividades da Classe) a 30 de junho de 2026, a despesa de taxa de performance foi de R$ 371 e encontra-se apresentada na rubrica de "Remuneração da Gestão" na demonstração do resultado.

d) Demais taxas

Não serão devidas, pelos cotistas, taxas de ingresso e/ou de saída em razão, respectivamente, de aplicações de recursos na Classe e quando do resgate de suas cotas.

14. Evolução do valor da cota e rentabilidade

Data	Valor da cota	Rentabilidade da cota	*Benchmark*
	R$	%	
Exercício findo em 30 de junho de 2026	1,3269	32,69	Não definido.

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

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador, pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

15. Tributação

a) Classe

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

b) Cotistas

Imposto de Renda

Conforme art. 24 da Lei 14.754/2023, os rendimentos nas aplicações nos fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDC") ficam sujeitos à retenção na fonte do IRRF à alíquota de 15% (quinze por cento), na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas na amortização ou no resgate de cotas dos fundos de investimento poderão ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates / amortizações ou incidências posteriores, na mesma Classe ou em outro fundo de investimento com a mesma classificação tributária e administrado pela mesma pessoa jurídica em que os cotistas possuam investimentos.

Tributação Periódica ("come-cotas") - Lei 14.754/2023

A Lei 14.754/2023 excepcionou o FIDC da tributação periódica ("come-cotas"), desde que:

(i) Seja enquadrada como entidade de investimento; e
(ii) O FIDC possua em sua carteira 67% de direitos creditórios.

Alertamos que o conceito de direitos creditórios que deverá ser utilizado para fins de análise da incidência ou não do come cotas é aquele constante na Resolução CMN nº 5.111/2023 e não da norma regulatória emitida pela CVM.

Cabe ao Administrador garantir a classificação como entidade de investimento e manutenção dos limites da carteira em direitos creditórios.

IOF - (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos à cobrança do IOF. A alíquota do IOF é de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não há cobrança desse 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.

Tributação na Aquisição Primária de Cotas de FIDC

Por meio do Decreto 12.499/2025, que inseriu o Art. 32-D no Decreto 6.306/2007- RIOF, restou estabelecido, a partir de junho/2025, a incidência do IOF à Alíquota de 0,38% (trinta e oito centésimos por cento) sobre o valor de aquisição primária de cotas dos fundos de investimento em direitos creditórios. A determinação é válida inclusive nas aquisições realizadas por instituições financeiras.

Exceção à regra, a referida tributação não se aplica a aquisição de cotas: (i) subscritas até 13 de junho de 2025; ou (ii) realizadas no mercado secundário.

16. Política de divulgação das informações

O Administrador deve enviar o informe mensal à CVM, através do Sistema de Envio de Documentos disponível na página da Comissão na rede mundial de computadores, conforme modelo e conteúdo disponíveis no anexo A da Instrução Normativa CVM nº 489/11, observando o prazo de 15 (quinze) dias após o encerramento de cada mês do calendário civil, com base no último dia útil daquele mês.

O Administrador é obrigado a divulgar, ampla e imediatamente, qualquer ato ou fato relevante relativo à Classe, de modo a garantir a todos os condôminos acesso às informações que possam, direta ou indiretamente, influir em suas decisões quanto à respectiva permanência no mesmo, se for o caso.

O Administrador deve, no prazo máximo de dez dias após o encerramento de cada mês, colocar à disposição dos condôminos, em sua sede e dependências, informações sobre:

(i) o número de cotas de propriedade de cada um e o respectivo valor;
(ii) a rentabilidade da Classe, com base nos dados relativos ao último dia do mês; e
(iii) o comportamento da carteira de direitos creditórios e demais ativos da Classe, abrangendo, inclusive, dados sobre o desempenho esperado e o realizado.

O Administrador deve enviar à CVM, através do Sistema de Envio de Documentos disponível na página da CVM, em até 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social ao qual se refiram, as demonstrações contábeis anuais da Classe.

O Administrador disponibiliza aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo e o valor das cotas no início e no final no exercício e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade da Classe auferido entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

17. Contingências

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais no período auditado, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra o Administrador da Classe.

18. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Resolução CVM nº 162/22, registra-se que, no período auditado, o Administrador não contratou da Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. serviços relacionados à Classe além da auditoria independente das demonstrações contábeis, permanecendo preservada a independência do auditor, nos termos da Resolução CVM nº 23, de 25 de fevereiro de 2021.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

* * *

Diego Scalet
Contador CRC - 1SP305097/O-3

Erick Warner de Carvalho
Diretor responsável