Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

# Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada

(CNPJ nº 22.282.646/0001-41)
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

**Demonstrações contábeis em**
**31 de julho de 2026**
**e relatório do auditor independente**

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de julho de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

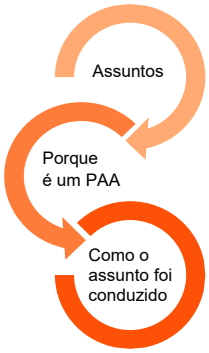
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de julho de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios.

## Base para opinião

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

## Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.




PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Av. Marcos Penteado de Ulhoa Rodrigues, 939, 12º,
Torre Jatobá, Castelo Branco Office Park, Barueri, SP,
Brasil, 06460-040
T: +55 (11) 4004-8000

www.pwc.com.br

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



| Porque é um PAA | Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria |
|---|---|
| **Existência e mensuração dos investimentos (Notas 3 (d) e 4)** | |
| Conforme apresentado na demonstração da posição financeira, as aplicações do Fundo são compostas, principalmente, por cotas de fundos de investimento em direitos creditórios<br><br>O administrador do Fundo para a confirmação da existência da aplicação em cotas de fundos utiliza os correspondentes extratos dos fundos investidos.<br><br>As aplicações em cotas de fundos são mensuradas considerando os valores das cotas disponibilizados pelos administradores dos fundos investidos.<br><br>Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria. | Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:<br><br>Obtivemos entendimento do desenho e testamos a efetividade dos principais controles estabelecidos para existência e mensuração dos investimentos do Fundo.<br><br>Testamos a existência das aplicações em cotas de fundos investidos, por meio do confronto com informações disponibilizadas pelos administradores dos fundos investidos.<br><br>Efetuamos o confronto dos valores utilizados para mensuração das aplicações em cotas de fundos com os valores das cotas disponibilizados pelos administradores dos fundos investidos.<br><br>Obtivemos os relatórios de auditoria sobre as últimas demonstrações contábeis disponíveis dos fundos investidos relevantes. Com base nessas informações, analisamos se há alguma modificação nos relatórios dos auditores ou alguma informação com impacto relevante nas demonstrações contábeis do Fundo.<br><br>Consideramos que os critérios e as premissas adotadas pela administração quanto à existência e mensuração dessas aplicações são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria. |

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das 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 administração é responsável pela avaliação da

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



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 contábeis. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

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

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

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

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

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

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

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

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

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Barueri, 29 de outubro de 2026

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP027083/F-3

DocuSigned by
Luis Ramos
Signed By: LUIS CARLOS MATIAS RAMOS:10300704828
CPF: 10300704828
Signing Time: 29 October 2026 | 12:16 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Issuer: AC SERASA RFB v5
007FA213B09422...

Luis Carlos Matias Ramos
Contador CRC 1SP171564/O-1

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

## Demonstração da Posição Financeira

**Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** **CNPJ: 22.282.646/0001-41**
**Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** **CNPJ: 00.066.670/0001-00**
**Gestora: Vinci Gestora de Recursos Ltda.** **CNPJ: 11.077.576/0001-73**

**Em 31 de julho de 2026 e 2025**
(Em milhares de reais)

| | Em 31 de julho de 2026 | % sobre o Patrimônio Líquido | Em 31 de julho de 2025 | % sobre o Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|
| **Ativo** | | | | |
| Disponibilidades | 1 | - | 1 | - |
| Banco conta movimento | 1 | - | 1 | - |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 2.525 | 0,43 | 15.548 | 3,67 |
| Letras do Tesouro Nacional | 2.525 | 0,43 | 15.548 | 3,67 |
| Fundos de Investimento | 585.189 | 99,51 | 408.454 | 96,43 |
| VHG Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Recebíveis Multisegmentos de Responsabilidade Limitada | 65.986 | 11,22 | 40.613 | 9,59 |
| Gavea Open Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior | 20.540 | 3,49 | 17.438 | 4,12 |
| Sifra Plus Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissegmentos | 20.229 | 3,44 | 17.106 | 4,04 |
| Telcobank I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada | 15.171 | 2,58 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Auto XII - Senior | 14.550 | 2,47 | - | - |
| Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Exodus Instituciona - Senior 6 | 14.304 | 2,43 | - | - |
| MSV3 Fundo de Investimento em Cotas de FIDC Recebíveis Comerciais Responsabilidade Limitada - Senior | 13.542 | 2,30 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Sifra Star - Senior 1 | 12.325 | 2,10 | 10.418 | 2,46 |
| Appaloosa Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 1 | 11.116 | 1,89 | 9.408 | 2,22 |
| Bex Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 6 | 10.725 | 1,82 | - | - |
| Cupertino Kaya Precatórios FIDC de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 10.497 | 1,78 | 4.130 | 0,97 |
| Garson - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 13 | 9.882 | 1,68 | 12.651 | 2,99 |
| BMA Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior | 9.333 | 1,59 | 9.720 | 2,29 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Auto XI - Senior 1 | 9.120 | 1,55 | 5.119 | 1,21 |
| Libra Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 13 | 9.048 | 1,54 | 7.688 | 1,82 |
| Cedar Octante Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 6 | 8.900 | 1,51 | - | - |
| Cvpar II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 8.629 | 1,47 | 7.534 | 1,78 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios EXT Vammo I Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 8.607 | 1,46 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios VJP Consignado - Responsabilidade Limitada - Senior | 8.488 | 1,44 | 2.986 | 0,71 |
| GFM Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multicrédito - Senior | 8.238 | 1,40 | 6.971 | 1,65 |
| Grana Tech Crédito Popular Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Financeiro - Resp Limitada - Senior 1 | 7.904 | 1,34 | 7.633 | 1,80 |
| Unique II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 1 | 7.648 | 1,30 | - | - |
| Guardian Multi Consignado I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 1 | 7.628 | 1,30 | 1.737 | 0,41 |
| Facio 4 Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 7.465 | 1,27 | - | - |
| Red - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP - Responsabilidade Limitada - Senior 14 | 7.365 | 1,25 | 6.279 | 1,48 |
| Bex Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 7.347 | 1,25 | 4.146 | 0,98 |
| Multiplike Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior | 7.320 | 1,24 | 6.222 | 1,47 |
| VFA Consignado Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 1 | 7.215 | 1,23 | 7.037 | 1,66 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Consórcios Consorciei III Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 7.142 | 1,21 | 7.360 | 1,74 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios empirica Goal One - Senior 19 | 7.072 | 1,20 | - | - |
| Multiplike Plus Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 20 | 7.044 | 1,20 | - | - |
| Mais Todos Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 7.037 | 1,20 | - | - |
| Guardian Multi Consignado I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 2 | 6.824 | 1,16 | - | - |
| Afinitty FIC de FIDC Financeiros - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 6.469 | 1,10 | 3.777 | 0,89 |
| Afinitty FIC de FIDC Financeiros - Responsabilidade Limitada - Senior 5 | 6.442 | 1,10 | 1.981 | 0,47 |
| MS Open Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 1 | 6.429 | 1,09 | 4.409 | 1,04 |
| RDF Fundo de Investimento em Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 6.345 | 1,08 | 11.529 | 2,72 |
| Sigma Credit Fundo de Investimento em Direitos Creditorios - Senior | 6.060 | 1,03 | 5.129 | 1,21 |
| RNX Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 35 | 6.004 | 1,02 | - | - |
| RNX Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 34 | 5.799 | 0,99 | - | - |
| Asa LP II Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Resp Lim - Senior 17 | 5.629 | 0,96 | 5.213 | 1,23 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios Ametista Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 5.249 | 0,89 | - | - |
| Multi Recebíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos - Senior 18 | 5.139 | 0,87 | 1.592 | 0,38 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios IOX I - Senior 23 | 4.851 | 0,82 | - | - |
| ADGM Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 8 | 4.848 | 0,82 | - | - |
| SB Crédito Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial de Classe Unica Fechada - Senior 11 | 4.744 | 0,81 | 3.601 | 0,85 |
| Multi Recebíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos - Senior 19 | 4.660 | 0,79 | - | - |
| Aurum - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP - Senior 25 | 4.413 | 0,75 | 5.301 | 1,25 |
| SB Crédito Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial de Classe Unica Fechada - Senior 13 | 4.030 | 0,69 | - | - |
| Consignados V Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 3.894 | 0,66 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Noto Consignados - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 3.848 | 0,65 | 9.015 | 2,13 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 8 | 3.804 | 0,65 | 3.029 | 0,72 |
| Cupertino Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 9 | 3.722 | 0,63 | 3.090 | 0,73 |
| Asa Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Invest em Direitos Creditórios Resp. Ltda - Senior 29 | 3.595 | 0,61 | - | - |
| Red Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP de Responsabilidade Limitada - Senior 5 | 3.079 | 0,52 | 5.118 | 1,21 |
| Unique Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 1 | 3.019 | 0,51 | - | - |
| Yaaleh Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 9 | 3.004 | 0,51 | - | - |
| RNX Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 32 | 2.966 | 0,50 | - | - |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 11 | 2.966 | 0,50 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BRZ Capital Consig I Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 2.902 | 0,49 | 3.505 | 0,83 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Prata Digital - Senior 1 | 2.827 | 0,48 | 3.933 | 0,93 |

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Red Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP de Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 2.740 | 0,47 | 4.804 | 1,13 |
| Red - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP - Responsabilidade Limitada - Senior 7 | 2.646 | 0,45 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consorciei II - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 2.640 | 0,45 | 3.199 | 0,76 |
| Asa LP II Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Resp Lim - Senior 5 | 2.640 | 0,45 | 2.245 | 0,53 |
| Vinci Mav III - Fiagro - Direitos Creditórios - Senior | 2.640 | 0,45 | 1.080 | 0,25 |
| SFT Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 8 | 2.566 | 0,44 | 2.176 | 0,51 |
| Lotus Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos - Senior 11 | 2.497 | 0,42 | 3.511 | 0,83 |
| Domus Octante I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 2.388 | 0,41 | - | - |
| Veritas Fundo de Investimento em Direitos Creditórios | 2.340 | 0,40 | - | - |
| RNX Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 30 | 2.321 | 0,39 | 3.891 | 0,92 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios IOX I | 2.131 | 0,36 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Alion II Consignados - Senior | 2.119 | 0,36 | 2.322 | 0,55 |
| Tração Financeira Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 2.024 | 0,34 | - | - |
| Multiplica Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior | 1.959 | 0,33 | 1.656 | 0,39 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios empírica Futuro Previdência Consignado Público - Senior 1 | 1.920 | 0,33 | 4.742 | 1,12 |
| Oriz Juri LC Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior | 1.915 | 0,33 | - | - |
| BC Consórcio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 3 | 1.877 | 0,32 | 2.568 | 0,61 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 12 | 1.803 | 0,31 | - | - |
| Wind Cupertino Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.797 | 0,31 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios empirica Goal One - Senior 18 | 1.670 | 0,28 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Alion III Consignados - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.667 | 0,28 | 1.916 | 0,45 |
| Bex Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 1.573 | 0,27 | 3.076 | 0,73 |
| Guardian Multi Consignado II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios | 1.573 | 0,27 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios CAP - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 1.564 | 0,27 | - | - |
| Mais Todos Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 1.562 | 0,27 | 2.345 | 0,55 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Auto XII - Senior 3 | 1.519 | 0,26 | - | - |
| Asa Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Invest em Direitos Creditórios Resp. Ltda - Senior 12 | 1.506 | 0,26 | 1.268 | 0,30 |
| FIDC Financeiros Facta Consignado INSS de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.468 | 0,25 | 2.178 | 0,51 |
| Lotus Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos - Senior 13 | 1.443 | 0,25 | 1.568 | 0,37 |
| Precato V Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.279 | 0,22 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios CAP - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 1.261 | 0,21 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios BRZ Capital Consig I Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 1.228 | 0,21 | 1.459 | 0,34 |
| Movilepay Crédito I FIDC Segmento Financeiro de Responsabilidade Limitada - Senior 5 | 1.085 | 0,18 | 1.514 | 0,36 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios IS Green Solfácil I de Responsabilidade Limitada - Senior | 1.055 | 0,18 | 2.384 | 0,56 |
| Larca Consignado Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Responsabilidade Limitada - Senior | 1.015 | 0,17 | 3.350 | 0,79 |
| VHY I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos de Responsabilidade Limitada - Senior | 993 | 0,17 | 8.756 | 2,07 |
| Aurum - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP - Senior 24 | 962 | 0,16 | 3.241 | 0,77 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Alion Consignados - Senior 1 | 927 | 0,16 | 1.287 | 0,30 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 7 | 923 | 0,16 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Concrédito de Responsabilidade Ilimitada - Senior 1 | 917 | 0,16 | 1.216 | 0,29 |
| VLM FIDC Multisegmentos de Responsabilidade Limitada | 844 | 0,14 | - | - |
| ADGM Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 5 | 721 | 0,12 | 1.032 | 0,24 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios IOX I - Senior 9 | 647 | 0,11 | 1.144 | 0,27 |
| Cedar Octante Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 5 | 563 | 0,10 | - | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Prata Digital - Senior 4 | 435 | 0,07 | - | - |
| Cloudwalk Big Picture IV Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Segmento Meios de Pagamento - Senior | 248 | 0,04 | 247 | 0,06 |
| Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Exodus Instituciona - Senior 5 | 193 | 0,03 | - | - |
| Cloudwalk Big Picture III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Segmento Meios de Pagamento - Senior | 175 | 0,03 | 29 | 0,01 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 6 | 102 | 0,02 | 213 | 0,05 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Zipdin I - Senior | 79 | 0,01 | 176 | 0,04 |
| BEM TPF FI Financeiro - CI RF Simples - Resp Limitada | 33 | 0,01 | 13.336 | 3,15 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Auto IX - Senior | 18 | 0,00 | 184 | 0,04 |
| Lotus Performance Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos - Senior 14 | - | - | 7.308 | 1,73 |
| ADGM Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 4 | - | - | 5.046 | 1,19 |
| Consignados V Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | - | - | 4.250 | 1,00 |
| Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Exodus Instituciona - Senior 7 | - | - | 4.104 | 0,97 |
| RNX Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 29 | - | - | 3.651 | 0,86 |
| RNX Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial - Senior 32 | - | - | 3.650 | 0,86 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios Empirica Goal One - Senior 16 | - | - | 2.377 | 0,56 |
| Yaaleh Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | - | - | 2.350 | 0,55 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Consorciei II - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | - | - | 2.256 | 0,53 |
| Red Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Real LP de Responsabilidade Limitada - Senior 7 | - | - | 2.250 | 0,53 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Creditas Consignado - Senior 2 | - | - | 2.171 | 0,51 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios IOX I - Senior 8 | - | - | 1.778 | 0,42 |
| Multi Recebíveis II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisegmentos - Senior 17 | - | - | 1.706 | 0,40 |
| Red - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP - Responsabilidade Limitada - Senior 13 | - | - | 1.701 | 0,40 |
| Bemol Crédito Pessoal FIDC Financeiros de Responsabilidade Limitada - Senior 3 | - | - | 1.663 | 0,39 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Tradepay Varejo I - Responsabilidade Limitada - Senior 6 | - | - | 1.586 | 0,37 |
| Taya Fgts Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | - | - | 1.540 | 0,36 |
| Galleria Home Equity FIDC - Senior 2 | - | - | 1.513 | 0,36 |
| Aurum - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial LP - Senior 23 | - | - | 1.434 | 0,34 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados XII - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | - | - | 1.400 | 0,33 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cap - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | - | - | 1.211 | 0,29 |
| MS Multi Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Senior 6 | - | - | 1.188 | 0,28 |
| Yaaleh Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | - | - | 1.058 | 0,25 |
| Guardian Multi Consignado XIII Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Resp Ltda - Senior 1 | - | - | 1.050 | 0,25 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Financeiros de Responsabilidade Limitada Dmcard - Senior 3 | - | - | 1.008 | 0,24 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 12 | - | - | 1.002 | 0,24 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial One7 LP - Senior 14 | - | - | 896 | 0,21 |
| SB Crédito Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial de Classe Unica Fechada - Senior 8 | - | - | 443 | 0,10 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios IOX I - Senior 7 | - | - | 300 | 0,07 |
| Movilepay Crédito I FIDC Segmento Financeiro de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | - | - | 32 | 0,01 |
| Credit Brasil Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial Master - em Liquidação - Senior 13 | - | - | 1 | 0,00 |

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Valores a receber | 407 | 0,07 | 94 | 0,02 |
| Amorização de cotas | 407 | 0,07 | 94 | 0,02 |
| Despesas antecipadas | 17 | - | 19 | - |
| Taxa de fiscalização - CVM | 17 | - | 19 | - |
| **Total do Ativo** | 588.139 | 100,01 | 424.116 | 100,13 |
| **Passivo** | | | | |
| Valores a pagar | 59 | 0,01 | 551 | 0,13 |
| Cotas a Resgatar | - | - | 532 | 0,13 |
| Auditoria e Custódia | 54 | 0,01 | 14 | 0,00 |
| Taxa de Controladoria | 5 | 0,00 | 5 | 0,00 |
| **Total do Passivo** | 59 | 0,01 | 551 | 0,13 |
| **Patrimônio Líquido** | 588.080 | 100,00 | 423.565 | 100,00 |
| **Total do Passivo e Patrimônio Líquido** | 588.139 | 100,01 | 424.116 | 100,13 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

## Demonstração do Resultado

**Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** **CNPJ: 22.282.646/0001-41**
**Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** **CNPJ: 00.066.670/0001-00**
**Gestora: Vinci Gestora de Recursos Ltda.** **CNPJ: 11.077.576/0001-73**

**Exercício findo em 31 de julho de 2026 e período de 8 de abril a 31 de julho de 2025**
(Em milhares de reais)

| | 2026 | Período de 08 de abril a 31 de julho de 2025 |
|---|---|---|
| **Composição do Resultado do Exercício/Período** | | |
| **Operações com Títulos de Renda Fixa** | 953 | 465 |
| Apropriação de rendimentos | 953 | 465 |
| **Cotas de Fundos de Investimento** | 76.085 | 21.651 |
| Rendas de aplicações em fundos de investimento | 76.085 | 21.651 |
| **Demais Despesas** | (231) | (106) |
| Auditoria e Custódia | (121) | (73) |
| Taxa de Controladoria | (57) | (18) |
| Taxa de Fiscalização CVM | (42) | (13) |
| Assessoria Jurídica | (5) | - |
| Publicações e Correspondencias | (6) | (2) |
| **Resultado do Exercício/Período pertencente aos detentores de cotas classificados no PL** | 76.807 | 22.010 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

## Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

**Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** **CNPJ: 22.282.646/0001-41**
**Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** **CNPJ: 00.066.670/0001-00**
**Gestora: Vinci Gestora de Recursos Ltda.** **CNPJ: 11.077.576/0001-73**

**Exercício findo em 31 de julho de 2026 e período de 8 de abril a 31 de julho de 2025**
(Em milhares de reais)

| | 2026 | Período de 08 de abril a 31 de julho de 2025 |
|---|---|---|
| **Patrimônio Líquido no início do Exercício/Período** | 423.565 | 397.660 |
| Representado por 1.281.675,743 cotas a R$ 330,477180 cada | 423.565 | |
| Representado por 1.268.204,712 cotas a R$ 313,561218 cada | - | 397.660 |
| **Resultado do Exercício/Período pertencente aos detentores de cotas classificadas no PL** | 76.807 | 22.010 |
| Cotas emitidas no exercício/período | 153.007 | 63.364 |
| 408.577,095 cotas | 153.007 | - |
| 198.456,910 cotas | - | 63.364 |
| Cotas resgatadas no exercício/período | (56.767) | (40.451) |
| 187.437,492 cotas | (56.767) | - |
| 184.985,879 cotas | - | (40.451) |
| Acréscimo/Decréscimo decorrente da movimentação de cotas no exercício/período | (8.532) | (19.018) |
| | (8.532) | (19.018) |
| | - | |
| **Patrimônio Líquido no final do Exercício/Período** | 588.080 | 423.565 |
| Representado por 1.502.815,346 cotas a R$ 391,3189222 cada | 588.080 | |
| Representado por 1.281.675,743 cotas a R$ 330,477180 cada | - | 423.565 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

## Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Direto

**Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** **CNPJ: 22.282.646/0001-41**
**Administradora: BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** **CNPJ: 00.066.670/0001-00**
**Gestora: Vinci Gestora de Recursos Ltda.** **CNPJ: 11.077.576/0001-73**

**Exercício findo em 31 de julho de 2026 e período de 8 de abril a 31 de julho de 2025**
(Em milhares de reais)

| | 2026 | Período de 08 de abril a 31 de julho de 2025 |
|---|---|---|
| **Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais** | | |
| Compra de Títulos de Renda Fixa | (1.736.449) | (866.468) |
| Venda de Titulos de Renda Fixa | 1.750.425 | 859.670 |
| Compra de cotas de fundos de investimento | (315.546) | (70.365) |
| Recebimento de cotas de fundos de investimento | 214.583 | 74.583 |
| Auditoria e Custódia | (81) | (73) |
| Taxa de Controladoria | (57) | (15) |
| Taxa de Fiscalização CVM | (40) | (40) |
| Assessoria Jurídica | (5) | - |
| Publicações e Correspondencias | (6) | - |
| Despesas Diversas | - | (2) |
| **Caixa Líquido das Atividades Operacionais** | (87.176) | (2.710) |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento** | | |
| Emissão de cotas | 153.007 | 63.364 |
| Resgate de cotas | (65.831) | (60.654) |
| **Caixa Líquido das Atividades de Financiamento** | 87.176 | 2.710 |
| Variação no Caixa e Equivalentes de Caixa | - | - |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício/Período | 1 | 1 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício/Período | 1 | 1 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D

**Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada**
**Administradora: BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**
**Gestora: Vinci Gestora de Recursos Ltda.**
**Notas explicativas da Administradora às demonstrações contábeis em 31 de julho de 2026 e no período de 8 de abril a 31 de julho de 2025**
Em milhares de reais, exceto quando especificado

## 1 Contexto operacional

O Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada (nova denominação do Vinci Crédito Estruturado Selection Master Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado) ("Fundo") iniciou suas atividades em 17 de junho de 2015, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, classificado inicialmente como Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado e sendo transformado em Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios a partir de 8 de abril de 2025, tendo nesta mesma data seu regulamento adaptado aos dispositivos da Resolução CVM nº 175 para criação da Classe Única de Investimentos.

A estrutura do Fundo conta com uma única classe de investimentos.

O Vinci Crédito Estruturado Selection Master Classe de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada ("Classe"), foi adaptada para Classe em 8 de abril de 2025, sob forma de Classe aberta com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber recursos exclusivamente de investidores qualificados. A Classe tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através da aquisição de, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) ("Alocação Mínima"), de cotas de classes de investimentos em cotas de direitos creditórios ("Cotas de FIDC" ou "Direitos Creditórios"). A parcela remanescente do patrimônio líquido da Classe não investida em Direitos Creditórios Elegíveis deverá ser alocada em ativos financeiros de liquidez. Uma vez que o investimento nas Cotas de FIDC não corresponde a um investimento direto em direitos creditórios, uma série de disposições comuns à securitização de direitos creditórios não será aplicável ao investimento nas Cotas de FIDC. Não existem processos de originação ou política de concessão de crédito adotada pela Gestora, regras, procedimentos e limites para efetuar cessão de direitos creditórios para o cedente e suas partes relacionadas, tampouco há que se falar em verificação ou guarda de documentos comprobatórios

A administração da carteira da Classe é realizada pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., e a gestão é realizada pela Vinci Gestora de Recursos Ltda., em conjunto, denominadas Prestadores de Serviços Essenciais.

A Classe está sujeita às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido. A responsabilidade dos Cotistas é limitada ao valor por ele subscrito, não estando os Cotistas obrigados, portanto, à realização de aportes adicionais caso seja constatado o patrimônio líquido negativo da Classe.

As aplicações realizadas na Classe não contam com a garantia da Administradora, da Gestora, do Cedente, do Custodiante, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



## 2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas e práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, regidos pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), seguindo a Instrução Normativa nº 489, de 14 de janeiro de 2011.

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

As demonstrações contábeis em 31 de julho de 2026 foram aprovadas pela Administradora da Classe em 29 de outubro de 2026.

## 3 Descrição das principais práticas contábeis

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

**(a) Reconhecimento das receitas e despesas**

A Administradora adota o regime de competência para o registro de receitas e despesas.

**(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao seu valor de mercado.

**(c) Caixa e equivalente de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, limites e com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

**(d) Cotas de fundos de investimento**

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pela administradora do fundo investido.

## 4 Ativos financeiros

Em 31 de julho de 2026 e de 2025, a Classe mantém 99,51% (96,43% em 2025) de seu patrimônio líquido aplicado em cotas de fundos de investimento conforme descrito abaixo:

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



| Cotas de fundos de investimento: | 31 de julho de 2026 | 31 de julho de 2025 |
|---|---|---|
| VHG FIDC Multisegmentos de Responsabilidade Limitada | 65.986 | 40.613 |
| Gavea Open FIDC - Senior | 20.540 | 17.438 |
| Sifra Plus FIDC Multissegmentos | 20.229 | 17.106 |
| Telcobank I FIDC Responsabilidade Limitada | 15.171 | - |
| FIDC Creditas Auto XII - Senior | 14.550 | - |
| Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Exodus Instituciona - Senior 6 | 14.304 | - |
| MSV3 Fundo de Investimento em Cotas de FIDC Recebíveis Comerciais Responsabilidade Limitada - Senior | 13.542 | - |
| FIDC Sifra Star - Senior 1 | 12.325 | 10.418 |
| Appaloosa FIDC - Senior 1 | 11.116 | 9.408 |
| Bex FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 6 | 10.725 | - |
| Cupertino Kaya Precatórios FIDC de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 10.497 | 4.130 |
| Garson - FIDC - Senior 13 | 9.882 | 12.651 |
| BMA FIDC Multissetorial - Senior | 9.333 | 9.720 |
| FIDC Creditas Auto XI - Senior 1 | 9.120 | 5.119 |
| Libra FIDC Multissetorial - Senior 13 | 9.048 | 7.688 |
| Cedar Octante FIDC - Senior 6 | 8.900 | - |
| Cvpar II FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 8.629 | 7.534 |
| FIDC EXT Vammo I Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 8.607 | - |
| FIDC VJP Consignado - Responsabilidade Limitada - Senior | 8.488 | 2.986 |
| GFM FIDC Multicrédito - Senior | 8.238 | 6.971 |
| Grana Tech Crédito Popular FIDC Financeiro - Resp Limitada - Senior 1 | 7.904 | 7.633 |
| Unique II FIDC - Senior 1 | 7.648 | - |
| Guardian Multi Consignado I FIDC - Senior 1 | 7.628 | 1.737 |
| Facio 4 FIDC de Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 7.465 | - |
| Red - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP - Responsabilidade Limitada - Senior 14 | 7.365 | 6.279 |
| Bex Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 7.347 | 4.146 |
| Multiplike FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior | 7.320 | 6.222 |
| VFA Consignado FIDC - Senior 1 | 7.215 | 7.037 |
| FIDC de Consórcios Consorciei III Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 7.142 | 7.360 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios empirica Goal One - Senior 19 | 7.072 | - |
| Multiplike Plus FIDC - Senior 20 | 7.044 | - |
| Mais Todos FIDC Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 7.037 | - |
| Guardian Multi Consignado I FIDC - Senior 2 | 6.824 | - |
| Afinitty FIC de FIDC Financeiros - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 6.469 | 3.777 |
| Afinitty FIC de FIDC Financeiros - Responsabilidade Limitada - Senior 5 | 6.442 | 1.981 |
| MS Open FIDC - Senior 1 | 6.429 | 4.409 |

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



| | | |
|---|---|---|
| RDF FIDC de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 6.345 | 11.529 |
| Sigma Credit Fundo de Investimento em Direitos Creditorios - Senior | 6.060 | 5.129 |
| RNX FIDC Multissetorial - Senior 35 | 6.004 | - |
| RNX FIDC Multissetorial - Senior 34 | 5.799 | - |
| Asa LP II Fundo de Investimento em Cotas de FIDC Resp Lim - Senior 17 | 5.629 | 5.213 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios Ametista Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 5.249 | - |
| Multi Recebíveis II FIDC Multisegmentos - Senior 18 | 5.139 | 1.592 |
| FIDC IOX I - Senior 23 | 4.851 | - |
| ADGM FIDC - Senior 8 | 4.848 | - |
| SB Crédito FIDC Multissetorial de Classe Unica Fechada - Senior 11 | 4.744 | 3.601 |
| Multi Recebíveis II FIDC Multisegmentos - Senior 19 | 4.660 | - |
| Aurum - FIDC Multissetorial LP - Senior 25 | 4.413 | 5.301 |
| SB Crédito FIDC Multissetorial de Classe Unica Fechada - Senior 13 | 4.030 | - |
| Consignados V FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 3.894 | - |
| FIDC Noto Consignados - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 3.848 | 9.015 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 8 | 3.804 | 3.029 |
| Cupertino FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 9 | 3.722 | 3.090 |
| Asa Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Invest em Direitos Creditórios Resp. Ltda - Senior 29 | 3.595 | - |
| Red FIDC Real LP de Responsabilidade Limitada - Senior 5 | 3.079 | 5.118 |
| Unique FIDC - Senior 1 | 3.019 | - |
| Yaaleh FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 9 | 3.004 | - |
| RNX FIDC Multissetorial - Senior 32 | 2.966 | - |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 11 | 2.966 | - |
| FIDC BRZ Capital Consig I Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 2.902 | 3.505 |
| FIDC Prata Digital - Senior 1 | 2.827 | 3.933 |
| Red FIDC Real LP de Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 2.740 | 4.804 |
| Red - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP - Responsabilidade Limitada - Senior 7 | 2.646 | - |
| FIDC Consorciei II - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 2.640 | 3.199 |
| Asa LP II Fundo de Investimento em Cotas de FIDC Resp Lim - Senior 5 | 2.640 | 2.245 |
| Vinci Mav III - Fiagro - Direitos Creditórios - Senior | 2.640 | 1.080 |
| SFT FIDC - Senior 8 | 2.566 | 2.176 |
| Lotus Performance FIDC Multisegmentos - Senior 11 | 2.497 | 3.511 |
| Domus Octante I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 2.388 | - |
| Veritas FIDC | 2.340 | - |
| RNX FIDC Multissetorial - Senior 30 | 2.321 | 3.891 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios IOX I | 2.131 | - |
| FIDC Alion II Consignados - Senior | 2.119 | 2.322 |
| Tração Financeira FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 2.024 | - |

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



| | | |
|---|---|---|
| Multiplica FIDC - Senior | 1.959 | 1.656 |
| FIDC empírica Futuro Previdência Consignado Público - Senior 1 | 1.920 | 4.742 |
| Oriz Juri LC FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior | 1.915 | - |
| BC Consórcio FIDC - Senior 3 | 1.877 | 2.568 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 12 | 1.803 | - |
| Wind Cupertino FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.797 | - |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios empirica Goal One - Senior 18 | 1.670 | - |
| FIDC Alion III Consignados - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.667 | 1.916 |
| Bex FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 1.573 | 3.076 |
| Guardian Multi Consignado II FIDC | 1.573 | - |
| FIDC CAP - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | 1.564 | - |
| Mais Todos FIDC Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 1.562 | 2.345 |
| FIDC Creditas Auto XII - Senior 3 | 1.519 | - |
| Asa Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Invest em Direitos Creditórios Resp. Ltda - Senior 12 | 1.506 | 1.268 |
| FIDC Financeiros Facta Consignado INSS de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.468 | 2.178 |
| Lotus Performance FIDC Multisegmentos - Senior 13 | 1.443 | 1.568 |
| Precato V FIDC Responsabilidade Limitada - Senior 1 | 1.279 | - |
| FIDC CAP - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | 1.261 | - |
| FIDC BRZ Capital Consig I Responsabilidade Limitada - Senior 2 | 1.228 | 1.459 |
| Movilepay Crédito I FIDC Segmento Financeiro de Responsabilidade Limitada - Senior 5 | 1.085 | 1.514 |
| FIDC IS Green Solfácil I de Responsabilidade Limitada - Senior | 1.055 | 2.384 |
| Larca Consignado FIDC Responsabilidade Limitada - Senior | 1.015 | 3.350 |
| VHY I FIDC Multisegmentos de Responsabilidade Limitada - Senior | 993 | 8.756 |
| Aurum - FIDC Multissetorial LP - Senior 24 | 962 | 3.241 |
| FIDC Alion Consignados - Senior 1 | 927 | 1.287 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 7 | 923 | - |
| FIDC Concrédito de Responsabilidade Ilimitada - Senior 1 | 917 | 1.216 |
| VLM FIDC Multisegmentos de Responsabilidade Limitada | 844 | - |
| ADGM FIDC - Senior 5 | 721 | 1.032 |
| FIDC IOX I - Senior 9 | 647 | 1.144 |
| Cedar Octante FIDC - Senior 5 | 563 | - |
| FIDC Prata Digital - Senior 4 | 435 | - |
| Cloudwalk Big Picture IV FIDC Segmento Meios de Pagamento - Senior | 248 | 247 |
| Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Exodus Instituciona - Senior 5 | 193 | - |
| Cloudwalk Big Picture III FIDC Segmento Meios de Pagamento - Senior | 175 | 29 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 6 | 102 | 213 |
| FIDC Zipdin I - Senior | 79 | 176 |
| BEM TPF FI Financeiro - CI RF Simples - Resp Limitada | 33 | 13.336 |

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



| | | |
|---|---|---|
| FIDC Creditas Auto IX - Senior | 18 | 184 |
| Lotus Performance FIDC Multisegmentos - Senior 14 | - | 7.308 |
| ADGM FIDC - Senior 4 | - | 5.046 |
| Consignados V FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | - | 4.250 |
| Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Exodus Instituciona - Senior 7 | - | 4.104 |
| RNX FIDC Multissetorial - Senior 29 | - | 3.651 |
| RNX FIDC Multissetorial - Senior 32 | - | 3.650 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditorios Empirica Goal One - Senior 16 | - | 2.377 |
| Yaaleh FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 4 | - | 2.350 |
| FIDC Consorciei II - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | - | 2.256 |
| Red FIDC Real LP de Responsabilidade Limitada - Senior 7 | - | 2.250 |
| FIDC Creditas Consignado - Senior 2 | - | 2.171 |
| FIDC IOX I - Senior 8 | - | 1.778 |
| Multi Recebíveis II FIDC Multisegmentos - Senior 17 | - | 1.706 |
| Red - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial LP - Responsabilidade Limitada - Senior 13 | - | 1.701 |
| Bemol Crédito Pessoal FIDC Financeiros de Responsabilidade Limitada - Senior 3 | - | 1.663 |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Tradepay Varejo I - Responsabilidade Limitada - Senior 6 | - | 1.586 |
| Taya Fgts FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 1 | - | 1.540 |
| Galleria Home Equity FIDC - Senior 2 | - | 1.513 |
| Aurum - FIDC Multissetorial LP - Senior 23 | - | 1.434 |
| FIDC Angá Sabemi Consignados XII - Responsabilidade Limitada - Senior 2 | - | 1.400 |
| FIDC Cap - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | - | 1.211 |
| MS Multi FIDC - Senior 6 | - | 1.188 |
| Yaaleh FIDC - Responsabilidade Limitada - Senior 3 | - | 1.058 |
| Guardian Multi Consignado XIII Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Resp Ltda - Senior 1 | - | 1.050 |
| FIDC Financeiros de Responsabilidade Limitada Dmcard - Senior 3 | - | 1.008 |
| Ura Agro Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada - Senior 12 | - | 1.002 |
| FIDC Multissetorial One7 LP - Senior 14 | - | 896 |
| SB Crédito FIDC Multissetorial de Classe Unica Fechada - Senior 8 | - | 443 |
| FIDC IOX I - Senior 7 | - | 300 |
| Movilepay Crédito I FIDC Segmento Financeiro de Responsabilidade Limitada - Senior 1 | - | 32 |
| Credit Brasil FIDC Multissetorial Master - em Liquidação - Senior 13 | - | 1 |

## 5 Partes relacionadas

Considerando a estrutura das operações da Classe, as transações realizadas com partes relacionadas incluem substancialmente a remuneração da Administradora/Gestão.

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



São consideradas partes relacionadas à Classe as seguintes entidades, suas controladas e coligadas, assim como seus Administradores:

- BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (Administradora);
- Vinci Gestora de Recursos Ltda. (Gestora); e
- Banco Bradesco S.A. (Controlador/Custodiante).

As operações entre a Classe e suas partes relacionadas consistem nas seguintes transações:

**a) Despesas com taxa de custódia**

Os serviços de custódia foram prestados pelo Banco Bradesco S.A. no exercício findo em 31 de julho de 2026 totalizou R$ 3 (R$ 1 no período de 8 de de abril a 31 de julho de 2025).

**b) Remuneração da administração e gestão**

As informações relacionadas às Taxas de Administração, Gestão e de Performance estão apresentadas na Nota Explicativa nº 10.

**c) Operações compromissadas com partes relacionadas**

| Mês/Ano | Tipo de Título | Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas /Total de operações compromissadas | Volume Médio Diário / Patrimônio Médio Diário do Fundo | Taxa Média Contratada / Taxa Selic (*) | Parte Relacionada |
|---|---|---|---|---|---|
| 8 / 2025 | LTN | 72,99% | 4,30% | 99,80% | BRADESCO |
| 8 / 2025 | NTN | 27,01% | 5,09% | 99,80% | BRADESCO |
| 9 / 2025 | LTN | 38,06% | 1,98% | 99,80% | BRADESCO |
| 9 / 2025 | NTN | 61,94% | 3,23% | 99,80% | BRADESCO |
| 10 / 2025 | LFT | 0,44% | 0,08% | 99,80% | BRADESCO |
| 10 / 2025 | LTN | 85,12% | 0,81% | 99,80% | BRADESCO |
| 10 / 2025 | NTN | 14,44% | 0,87% | 99,80% | BRADESCO |
| 11 / 2025 | LTN | 56,59% | 0,97% | 99,80% | BRADESCO |
| 11 / 2025 | NTN | 43,41% | 0,67% | 99,80% | BRADESCO |
| 12 / 2025 | LTN | 94,10% | 2,22% | 99,80% | BRADESCO |
| 12 / 2025 | NTN | 5,90% | 2,92% | 99,80% | BRADESCO |
| 1 / 2026 | LTN | 62,70% | 1,41% | 99,80% | BRADESCO |
| 1 / 2026 | NTN | 37,30% | 1,37% | 99,80% | BRADESCO |
| 2 / 2026 | LTN | 63,00% | 1,09% | 99,80% | BRADESCO |
| 2 / 2026 | NTN | 37,00% | 2,08% | 99,80% | BRADESCO |
| 3 / 2026 | LTN | 64,79% | 0,54% | 99,80% | BRADESCO |
| 3 / 2026 | NTN | 35,21% | 0,63% | 99,80% | BRADESCO |
| 4 / 2026 | LFT | 3,97% | 0,40% | 99,80% | BRADESCO |
| 4 / 2026 | LTN | 81,13% | 0,55% | 99,80% | BRADESCO |

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 / 2026 | NTN | 14,90% | 0,38% | 99,80% | BRADESCO |
| 5 / 2026 | LTN | 100,00% | 1,96% | 99,79% | BRADESCO |
| 6 / 2026 | LTN | 100,00% | 0,97% | 99,79% | BRADESCO |
| 7 / 2026 | LTN | 34,10% | 0,95% | 99,79% | BRADESCO |
| 7 / 2026 | NTN | 65,90% | 0,98% | 99,79% | BRADESCO |

(*) Fonte utilizada: Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

As operações de compra e venda de títulos foram realizados em condições usuais de mercado vigentes nas respectivas datas.

## 6 Taxas praticadas por grupo de operações realizadas nos exercícios

No exercício findo em 31 de julho de 2026 e no período de 8 de abril a 31 de julho de 2025, não houve aquisição de direitos creditórios.

## 7 Rating

Conforme Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, a Classe está dispensada da classificação das classes ou séries de cotas por agência classificadora de risco caso suas cotas emitidas sejam destinadas a um único cotista ou grupo de cotistas vinculados por interesse único e indissociável. Por esta razão, as cotas da Classe não são avaliadas por empresa de rating.

## 8 Emissão e resgate de cotas

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio e são todas de uma única classe. Suas cotas possuem forma escritural e são mantidas em conta de depósito em nome dos cotistas mantida pela Administradora, admitindo0se a existência de fracionário de cota.

Não há qualquer tipo de preferência, prioridade ou subordinação entre as cotas da Classe.

### (a) Emissão

Na emissão de cotas da Classe, o valor da aplicação será convertido pelo valor da cota de fechamento do próprio dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou dependências.

### (b) Resgates

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo Condômino, as cotas da Classe têm seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas da Classe, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de fechamento do dia da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no primeiro dia útil subsequente.

## 9 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos utilizados como lastro para as operações compromissadas, estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil e o controle das cotas dos

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



fundos de investimento que compõem a carteira da Classe está sob a responsabilidade da Administradora, ou de terceiros por ela contratados.

## 10 Encargos da Classe

**Taxa de administração**
A Classe não possui taxa de Administração, Taxa de Performance, taxa de ingresso ou taxa de saída. Tendo em vista que a Classe admite a aplicação em outras classes de cotas, fica instituída a "Taxa Máxima de Administração e Gestão" de 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano (base de 252 dias) sobre o patrimônio líquido investido pela Classe, com exceção da taxa de administração e gestão das classes cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercado organizado e/ou classes geridas por partes não relacionadas a Gestora.

É paga diretamente pela Classe, a taxa máxima de custódia correspondente a 0,01% (um centésimo por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido da Classe, respeitando-se ainda o valor fixo mensal de R$ 5.000,00 (cinco mil reais).

## 11 Evolução do valor da cota e rentabilidade

| Data | Valor da Cota | Rentabilidade % |
|---|---|---|
| 31/07/2025 | 330,477180 | 5,39 |
| 31/07/2026 | 391,318922 | 18,41 |

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

## 12 Gerenciamento de riscos

A Classe poderá realizar aplicações que coloquem em risco parte ou a totalidade de seu patrimônio. A Carteira e, por consequência, o patrimônio da Classe estão sujeitos a diversos riscos, dentre os quais, exemplificativamente, aqueles descritos no Regulamento. O investidor, antes de adquirir cotas, deve ler cuidadosamente os fatores de risco descritos a seguir, responsabilizando-se integralmente pelas consequências de seu investimento nas cotas.

### (a) Riscos de mercado

Risco de Mercado - Risco relativo às variações nos fatores de risco específicos de cada Classe, conforme relacionados no respectivo Anexo, entre outros, de acordo com a composição do portfólio da Classe correspondente e que são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos descritos para cada fator de risco.

### (b) Risco de liquidez

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



Os riscos de liquidez caracterizam-se primordialmente, mas não se limitam, à baixa ou mesmo inexistente demanda ou negociabilidade dos ativos das Classes. Em virtude de tais condições, a Gestora poderá encontrar dificuldades para liquidar ou negociar tais ativos em nome da respectiva Classe pelo preço e no momento desejado, permanecendo a Classe exposta, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos ativos de sua carteira. Em tais situações, a Classe correspondente poderá incorrer em perdas significativas na negociação dos ativos, podendo se ver obrigada a aceitar descontos nos preços para negociá-los. As alterações das condições de liquidez podem, eventualmente, afetar o valor dos ativos da carteira da referida Classe.

**(c) Risco de Segregação Patrimonial**

Nos termos do Código Civil e conforme regulamentado pela Res. CVM 175/22, cada Classe constitui um patrimônio segregado para responder por seus próprios direitos e obrigações. Não obstante, procedimentos administrativos, judiciais ou arbitrais relacionados a obrigações de uma Classe poderão afetar o patrimônio de outra Classe caso sejam proferidas sentenças ou decisões que não reconheçam o regime de segregação e independência patrimonial entre classes de fundos de investimento.

**(d) Risco Normativo**

Alterações legislativas, regulatórias ou de interpretação das normas às quais se sujeitam o Fundo, as Classes ou os Cotistas podem acarretar relevantes alterações na tributação aplicável, na carteira de cada Classe, inclusive a liquidação de posições mantidas, independentemente das condições de mercado, bem como mudança nas regras de ingresso e saída de Cotistas da Classe.

**(e) Risco Jurídico**

A adoção de interpretações por órgãos administrativos e pelo poder judiciário que contrastem com as disposições deste Regulamento, Anexos, Apêndices, se houver, e Suplementos, se houver, poderão afetar negativamente o Fundo, a Classe, a Subclasse, se houver, a Série, se houver, e os Cotistas, independentemente das proteções e salvaguardas estabelecidas nestes documentos. Este Regulamento, Anexos, Apêndices e Suplementos, quando houver, foram elaborados em conformidade com a legislação vigente, especialmente o Código Civil (Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada). Contudo, a jurisprudência a respeito das inovações trazidas pela Lei da Liberdade Econômica no que tange à indústria de fundos de investimento está em construção e sujeita a alterações que podem impactar as disposições dos referidos documentos.

**(f) Risco de Cibersegurança**

Os Prestadores de Serviços Essenciais desempenham seus serviços empregando recursos tecnológicos e de comunicação que devem ser adequados às atividades do Fundo. Tais recursos devem estar protegidos por medidas e procedimentos apropriados de cibersegurança. Eventuais falhas nestes recursos empregados poderão afetar as atividades dos Prestadores de Serviços Essenciais e, consequentemente, a performance das Classes, podendo inclusive acarretar prejuízos aos Cotistas. Adicionalmente, problemas e

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



falhas nas medidas e procedimentos de cibersegurança adotados poderão ocasionar a perda, danificação, corrupção ou acesso indevido por terceiros de informações do Fundo.

**(g) Risco à Saúde Pública**

Em atenção à mitigação da propagação de doenças existentes ou que venham a surgir, os Prestadores de Serviços Essenciais poderão adotar restrições operacionais e regimes alternativos de trabalho que podem impactar provisoriamente os serviços prestados e consequentemente o bom desempenho da Classe.

**(h) Risco de Perdas Patrimoniais**

A Classe poderá, em decorrência de suas estratégias e operações, sofrer significativas perdas patrimoniais, inclusive a perda de todo o capital aportado pelos Cotistas ao longo da existência da Classe, havendo, ainda, a possibilidade de ocorrência de patrimônio líquido negativo. Ainda que a Gestora da carteira da Classe mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação de possibilidade de perdas patrimoniais para a Classe e para os Cotistas. Ainda, as aplicações realizadas na Classe não contam com garantia da Administradora ou da Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

**(i) Risco Proveniente do Uso de Derivativos**

A contratação pela Classe de operações de derivativos, mesmo que somente para fins de proteção, poderá acarretar variações no valor de seu patrimônio líquido superiores àquelas que ocorreriam se tais estratégias não fossem utilizadas, podendo acarretar, inclusive, patrimônio líquido negativo na Classe

**(j) Riscos de perdas patrimoniais e responsabilidade limitada**

Os Cotistas poderão, em decorrência das operações da Classe, sofrer significativas perdas patrimoniais, inclusive a perda de todo o capital por eles aportado, havendo, ainda, a possibilidade de ocorrência de patrimônio líquido negativo da Classe. Constatado o patrimônio líquido negativo, a Classe estará sujeita à insolvência.

**(k) Risco de Taxa de Juros**

As mudanças no cenário econômico e político podem acarretar fortes oscilações nas taxas de juros de ativos de renda fixa pertencentes à carteira da Classe, podendo afetar negativamente o seu desempenho.

**(l) Risco de Moeda**

As mudanças no cenário político e condições socioeconômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado financeiro, resultando em flutuações do câmbio de ativos financeiros atreladas à moeda estrangeira pertencentes à carteira da Classe, podendo afetar negativamente o seu desempenho.

**(m) Risco de Índice de Preços**

Os fatores econômicos e/ou políticos podem interferir nos ativos financeiros da carteira da Classe atrelados a índices de inflação.

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



**(n) Risco de Crédito/Contraparte**

Consiste no risco das contrapartes e/ou dos emissores de ativos financeiros não honrarem suas obrigações perante a Classe no valor e prazo acordado. Adicionalmente, alterações na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe. XIV. Riscos de Concentração da Carteira da Classe – A Classe poderá estar exposta a significativa concentração, respectivamente, em ativos de um mesmo emissor ou em determinadas modalidades de ativos, observadas as disposições constantes da regulamentação em vigor. A concentração da carteira da Classe acarreta o comprometimento de uma parcela maior de seu patrimônio em ativos de um único ou de poucos emissores ou em uma única ou em poucas modalidades de ativos, potencializando, desta forma, o risco nas hipóteses, respectivamente, de inadimplemento dos emissores dos ativos integrantes da carteira da Classe e/ou intermediários das operações realizadas na carteira da Classe ou de desvalorização dos referidos ativos.

**(o) Risco de Concentração da Carteira da Classe**

A Classe poderá estar exposta a significativa concentração, respectivamente, em ativos de um mesmo emissor ou em determinadas modalidades de ativos, observadas as disposições constantes da regulamentação em vigor. A concentração da carteira da Classe acarreta o comprometimento de uma parcela maior de seu patrimônio em ativos de um único ou de poucos emissores ou em uma única ou em poucas modalidades de ativos, potencializando, desta forma, o risco nas hipóteses, respectivamente, de inadimplemento dos emissores dos ativos integrantes da carteira da Classe e/ou intermediários das operações realizadas na carteira da Classe ou de desvalorização dos referidos ativos.

**(p) Risco de Liquidação da Classe**

Por conta da falta de liquidez dos Direitos Creditórios, e pelo fato de a Classe ter sido constituída sob a forma de condomínio aberto, o que impossibilita a venda das Cotas em mercado secundário, as únicas formas que o Cotista tem para se retirar da Classe são: (i) a ocorrência de casos de liquidação da Classe determinados em normas, e deliberação, pela Assembleia Especial de Cotistas, sobre a liquidação da Classe; e/ou (ii) solicitação de resgate de suas Cotas. Ocorrendo qualquer uma das hipóteses de liquidação da Classe, poderá não haver recursos disponíveis em moeda corrente nacional para realizar o pagamento ao Cotista, que poderá ser pago com os Direitos Creditórios e Ativos Financeiros de Liquidez detidos na carteira.

**(q) Resgate Condicionado das Cotas**

As únicas fontes de recursos da Classe para efetuar o pagamento do resgate das Cotas é a liquidação: (i) dos Direitos Creditórios; e (ii) dos Ativos Financeiros de Liquidez pelas respectivas contrapartes. Após o recebimento desses recursos e, se for o caso, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança, extrajudicial ou judicial, dos referidos ativos, a Classe não disporá de quaisquer outras verbas para efetuar o resgate das Cotas, o que poderá acarretar prejuízo ao Cotista. Ademais, a Classe está exposta a determinados riscos inerentes ao investimento preponderante em Cotas de FIDC e Ativos

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



Financeiros de Liquidez, incluindo a eventual impossibilidade de a Gestora alienar ativos em caso de necessidade. Considerando-se a sujeição do resgate das Cotas à liquidação dos Direitos Creditórios e/ou dos Ativos Financeiros de Liquidez, conforme acima, não há como assegurar que os resgates das Cotas ocorrerão nas datas originalmente previstas, não sendo devido, nesta hipótese, pela Classe ou qualquer outra pessoa, incluindo a Administradora, a Entidade Registradora, se houver, e o Custodiante, qualquer multa ou penalidade, de qualquer natureza. Havendo casos excepcionais de iliquidez dos ativos componentes da carteira da Classe, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, poderá ser declarado o fechamento da Classe para a realização de resgates, conforme descrito no Anexo. Neste caso, não serão devidos quaisquer valores a título de multa ou qualquer outra penalidade caso a Classe não conte com os recursos suficientes para efetuar o pagamento integral das Cotas cujo resgate foi solicitado.

**(r) Risco de pré-pagamento dos Direitos Creditórios**

A ocorrência de pré pagamentos em relação a um ou mais Direitos Creditórios poderá ocasionar perdas indiretas à Classe. Isso porque a ocorrência de pré-pagamentos de Direitos Creditórios reduz o horizonte original de rendimentos referentes a tais Direitos Creditórios originalmente esperados pela Classe, uma vez que o pré-pagamento de um Direito Creditório é realizado pelo valor inicial do Direito Creditório atualizado somente até a data da realização do pré-pagamento pela taxa de juros pactuada entre a Cedente e o respectivo Devedor do Direito Creditório, de modo que os juros remuneratórios incidentes desde a data da realização do pré-pagamento até a data de vencimento do respectivo Direito Creditório deixam de ser devidos pelo respectivo Devedor.

**(s) Risco de insuficiência dos Critérios de Elegibilidade**

Os Critérios de Elegibilidade têm a finalidade de selecionar os Direitos Creditórios passíveis de aquisição pela Classe. Não obstante tais Critérios de Elegibilidade, a solvência dos Direitos Creditórios que compõem a carteira da Classe depende integralmente da situação econômico-financeira do(s) emissor(es). Dessa forma, embora assegurem a seleção dos Direitos Creditórios com base em critérios objetivos preestabelecidos, a observância dos Critérios de Elegibilidade não constitui garantia de adimplência do(s) emissor(es).

**(t) Risco decorrente da não uniformidade da Política de Concessão de Crédito adotadas pelas Cedentes**

A carteira da Classe poderá ser composta por Direitos Creditórios cedidos por uma ou mais Cedentes, indistintamente. A concessão de crédito por cada uma das Cedentes observará regras e políticas particulares, as quais poderão ou não guardar similaridade. No Anexo não traz a descrição completa dos processos de origem e das políticas de concessão dos Direitos Creditórios que serão adquiridos pela Classe, eis que poderão diferir substancialmente entre em si, variando conforme a Cedente e a natureza do Direito Creditório a ser adquirido. Dessa forma, os Direitos Creditórios que venham a ser adquiridos pela Classe poderão ser originados com base em políticas de concessão de crédito que não assegurem a ausência de eventuais vícios na sua originação e/ou formalização, o que poderá dificultar ou até mesmo

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



inviabilizar a recuperação de parte ou da totalidade dos pagamentos referentes aos referidos Direitos Creditórios pela Classe.

**(u) Risco decorrente da Ausência de Procedimentos totalmente uniformes de Cobrança**

Serão adotadas as medidas cabíveis com relação à cobrança de determinados Direitos Creditórios. No Anexo traz apenas a descrição dos requisitos mínimos aplicáveis ao processo de cobrança dos Direitos Creditórios, o qual poderá ser incrementado em cada caso específico, de acordo com a natureza específica e as condições de pagamento dos Direitos Creditórios que serão adquiridos pela Classe. Não é possível assegurar que tais procedimentos de cobrança garantirão o recebimento de parte ou da totalidade dos pagamentos referentes aos Direitos Creditórios, inclusive com relação aos Direitos Creditórios vencidos e não pagos nas respectivas datas de vencimento.

**(v) Risco de Falhas de Procedimentos**

Falhas nos procedimentos de cadastro, cobrança e fixação da política de crédito e controles internos adotados pelos prestadores de serviços da Classe podem afetar negativamente a qualidade dos Direitos Creditórios e sua cobrança em caso de inadimplemento.

**(w) Risco em relação aos Documentos Comprobatórios**

A carteira da Classe poderá conter Direitos Creditórios cujos arquivos XML das Notas Fiscais Eletrônicas e as respectivas chaves de acesso das NFe e os respectivos termos de cessão ("Documentos Comprobatórios") apresentem irregularidades não percebidas quando de sua aquisição, o que poderá obstar o pleno exercício, pela Classe, das prerrogativas decorrentes da titularidade dos Direitos Creditórios adquiridos.

**(x) Risco de Questionamento Judicial**

Os Direitos Creditórios podem ser questionados judicialmente tanto no que se refere: (i) à formalização dos Documentos Comprobatórios; (ii) às taxas aplicadas; e/ou (iii) à forma de sua cobrança, inclusive em função das disposições estabelecidas no Código de Defesa do Consumidor. Nestes casos, os Direitos Creditórios poderão ser modificados ou cancelados em virtude de decisão judicial, o que poderá acarretar perdas para a Classe e, consequentemente, poderá afetar negativamente a rentabilidade das Cotas.

**(y) Riscos operacionais e de sistemas**

Dada a complexidade operacional própria das classes de investimento em Direitos Creditórios, não há garantia de que as trocas de informações entre os sistemas eletrônicos das Cedentes, do Custodiante, da Entidade Registradora, da Administradora, da Gestora e da Classe se darão livres de erros. Caso qualquer desses riscos venha a se materializar, a aquisição, cobrança ou realização dos Direitos Creditórios poderá ser adversamente afetada, prejudicando o desempenho da Classe e gerando prejuízo aos Cotistas.

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



**(z) Risco de Fungibilidade e Movimentação dos valores relativos aos Direitos Creditórios de titularidade da Classe**

Em seu curso normal, os Direitos Creditórios a serem adquiridos pela Classe serão cobrados por agente devidamente contratado, devendo os recursos eventualmente recebidos serem depositados em conta vinculada aberta especialmente para tal finalidade. Eventualmente se, por um equívoco, os valores referentes aos Direitos Creditórios transitarem por contas bancárias diferentes até o seu recebimento pela Classe, há o risco de que tais recursos não sejam repassados à Classe.

**(aa) Risco de descontinuidade**

A Política de Investimentos da Classe prevê que a Classe deve destinar-se, primordialmente, à aplicação em Direitos Creditórios. Neste sentido, a continuidade da Classe pode ser comprometida, independentemente de qualquer expectativa por parte dos Cotistas, quanto ao tempo de duração de seus investimentos na Classe, em função da continuidade das operações regulares da(s) Cedente(s) e da capacidade desta(s) de originar Direitos Creditórios para a Classe, conforme os Critérios de Elegibilidade adotados por esta.

**(bb) Risco decorrente da Multiplicidade de Cedentes**

A Classe está apta a adquirir Direitos Creditórios de titularidade de múltiplas Cedentes. Tais Cedentes podem não ser previamente conhecidos pela Classe e seus prestadores de serviço, de forma que eventuais problemas de natureza comercial entre as Cedentes e os respectivos devedores podem não ser previamente identificados. Caso os Direitos Creditórios cedidos não sejam integralmente pagos pelos respectivos Devedores em decorrência de qualquer problema de natureza comercial entre o Devedor e a respectiva Cedente e as Cedentes não restituam à Classe o montante em moeda em corrente nacional correspondente ao valor dos referidos Direitos Creditórios, os resultados da Classe poderão ser afetados negativamente.

**(cc) Risco decorrente da aquisição de Direitos Creditórios originados por Cedentes em processo de recuperação judicial ou extrajudicial**

A Classe está apta a adquirir Direitos Creditórios originados de Cedentes que estejam em processo de recuperação judicial ou extrajudicial. Desse modo, a cessão dos Direitos Creditórios à Classe poderá ser afetada em caso de questionamento da realização da referida cessão em decorrência da situação em que se encontram tais Cedentes, sendo que os resultados da Classe poderão ser afetados negativamente em decorrência do descrito acima.

**(dd) Riscos e custos de cobrança**

Os custos incorridos com os procedimentos judiciais ou extrajudiciais necessários à cobrança dos Direitos Creditórios e dos demais ativos integrantes da carteira da Classe e à salvaguarda dos direitos, interesses e/ou garantias dos Cotistas são de inteira e exclusiva responsabilidade da Classe, devendo ser suportados até o limite total de seu patrimônio líquido, sempre observado o que for deliberado pelos Cotistas em Assembleia Especial de Cotistas. A Administradora, a Gestora, as Cedentes e quaisquer de suas respectivas

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



pessoas controladoras, as sociedades por estes direta ou indiretamente controladas e coligadas ou outras sociedades sob controle comum, não são responsáveis, em conjunto ou isoladamente, pela adoção ou manutenção dos referidos procedimentos, caso os titulares das Cotas deixem de aportar os recursos necessários para tanto.

**(ee) Risco da ausência de classificação de risco das cotas**

As cotas da Classe não serão objeto de classificação de risco por agência classificadora. Desse modo, caberá aos investidores, antes de subscrever e integralizar as cotas, analisar todos os riscos envolvidos na aquisição destas, inclusive, mas não somente, aqueles descritos neste Capítulo.

**(ff) Risco de invalidação dos Direitos Creditórios**

A Classe poderá incorrer no risco de os Direitos Creditórios serem alcançados por obrigações assumidas pela Cedente e/ou em decorrência de sua intervenção ou liquidação judicial ou extrajudicial. Os principais eventos que podem afetar a cessão dos Direitos Creditórios consistem: (i) na existência de garantias reais sobre os Direitos Creditórios, constituídas antes da sua cessão à Classe, sem conhecimento da Classe; (ii) na existência de penhora ou outra forma de constrição judicial sobre os Direitos Creditórios, ocorridas antes da sua cessão à Classe e sem o conhecimento da Classe; (iii) na verificação, em processo judicial, de fraude contra credores ou fraude à execução praticadas pela sua Cedente; e (iv) na revogação da cessão dos Direitos Creditórios à Classe, quando restar comprovado que tal cessão foi praticada com a intenção de prejudicar os credores da Cedente. Nestas hipóteses, os Direitos Creditórios cedidos à Classe poderão ser alcançados por obrigações da Cedente e o patrimônio da Classe poderá ser afetado negativamente.

**(gg) Risco de Recebimento dos Precatórios em Razão da Incerteza da Situação Fiscal da União Federal**

A Classe poderá adquirir precatórios e Direitos Creditórios, investir em instrumentos de captação por eles garantidos ou, ainda, de qualquer outra forma, estar sujeita ao seu desempenho, de forma que o sucesso de tais investimentos dependerá, em especial, da situação fiscal e solvência dos integrantes da Administração Pública. Assim, há risco de medidas legislativas que resultem na suspensão, moratória, parcelamento, prorrogação de prazo ou imposição de limites de pagamento, bem como poderá haver o aumento da inadimplência dos precatórios e Direitos Creditórios, hipótese que poderá acarretar perdas significativas à Classe e aos Cotistas.

**(hh) Risco de Alteração Posterior do Valor dos Direitos Creditórios**

A Classe poderá adquirir Direitos Creditórios cujo valor não fique incontroverso e que possa, por qualquer instrumento de direito, ser alterado por decisão judicial ou ainda ter seu pagamento sobrestado por culpa do autor original da ação ou do titular original dos Direitos Creditórios. Eventuais alterações no valor dos Direitos Creditórios adquiridos pela Classe poderão alterar o fluxo de pagamento esperado e afetar negativamente o desempenho da Classe e a rentabilidade das cotas.

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



**(ii) Ineficácia da Cessão de Crédito em razão de Demandas de Autoridades Fiscais**
Ainda que os Direitos Creditórios sejam cedidos à Classe, é possível que devido à irregular situação fiscal da Cedente a cessão dos Direitos Creditórios venha a se tornar ineficaz em razão de demandas de autoridades fiscais, o que pode gerar prejuízos à Classe e aos Cotistas.

## 13 Tributação

**(a) Imposto de renda**
Os rendimentos auferidos serão tributados pelas regras abaixo:

Seguindo a expectativa da Administradora e da Gestora de manter a carteira da Classe, exceto direitos creditórios, com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, os rendimentos auferidos estarão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, entre a data de aplicação e a data do resgate:

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

Independente do resgate das cotas há a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, através da diminuição automática, realizada semestralmente, da quantidade de cotas correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar0se0á a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor na mesma Administradora, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

A forma de apuração e retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor ou por medida judicial.

**(b) IOF (Decreto 6.306, de 14 de dezembro de 2007)**
O art. 32 do Decreto 6.306/07 determina a incidência do IOF, à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao percentual de rendimento da operação, em função do prazo de aplicação. Esse limite percentual decresce à medida que aumenta o número de dias corridos entre a aplicação e o resgate de

Docusign Envelope ID: 9BC6A6ED-B24D-8280-8185-F840C884131D



cotas, conforme a tabela anexa ao decreto 6.306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data de aplicação, não haverá cobrança do IOF. Conforme Decreto nº 12.499 de 11 de junho de 2025, será cobrado à alíquota de 0,38% sobre o valor de aquisição primária de cotas de fundos de investimento em direitos creditórios. A incidência da tributação se aplica a aquisições de cotas subscritas a partir de 14 de junho de 2025.

## 14 Distribuição de resultados

A distribuição de ganhos e rendimentos é feita aos cotistas, exclusivamente, mediante amortizações ou resgate parcial e/ou total de cotas, observado o disposto no regulamento.

## 15 Política de divulgação das informações

As informações e os documentos, periódicos ou eventuais, exigidos pela regulamentação vigente, são disponibilizados ao público por meio da página eletrônica da Administradora, bem como no site da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## 16 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia

A Administradora contratou o Banco Bradesco S.A. para prestar os serviços de tesouraria, custódia, escrituração de cotas e controle de ativos e passivos relativos a esta Classe, de acordo com as normas legais e regulamentares.

## 17 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a Administração da Classe.

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

A Administradora, no exercício, não observou a contratação de serviços prestados pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., relacionados a esta Classe de Investimento por ela administrada que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

## 19 Informações adicionais

Contador:
Ricardo Ignácio Rocha
CRC 1SP – 213357/O-06-T-PR

Diretor responsável:
Ricardo Barbieri de Andrade