Concorde Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada

CNPJ: 64.191.668/0001-46

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Demonstrações financeiras em 31 de julho de 2026

RT 720/2026

Concorde Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 1

Demonstrações financeiras auditadas

Demonstração da posição financeira. 5
Demonstração do resultado 6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido 7
Demonstração dos fluxos de caixa 8
Notas explicativas às demonstrações financeiras 9

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos
Cotistas e Administrador do
Concorde Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada
(Administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do **Concorde Fundo de Investimento em 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 período de 30 de janeiro de 2026 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de julho de 2026, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Concorde Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Responsabilidade Limitada** em 31 de julho de 2026, o desempenho de suas operações e de seus fluxos de caixa para o período de 30 de janeiro de 2026 a 31 de julho de 2026, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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 a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, 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. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase sobre o desenquadramento do Fundo

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 9 às demonstrações financeiras, o regulamento do Fundo estabelece que 10% de seu patrimônio líquido deve ser representado por cotas subordinadas júnior. Entretanto, em 31 de julho de 2026, o índice de subordinação júnior correspondia a 7,93%, caracterizando o desenquadramento em relação ao percentual mínimo previsto no regulamento. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto.

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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Investimento em direitos creditórios

Em 31 de julho de 2026, os investimentos em direitos creditórios totalizavam R$ 8.921, representando 94,68% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto desses investimentos na mensuração do valor da cota do Fundo e sua materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a existência e a mensuração desses investimentos foram consideradas um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, mas não foram limitados a:

- Entendimento das políticas e metodologias adotadas pela Administradora do Fundo;
- Análise da composição da carteira de créditos do Fundo e comparação com os respectivos registros contábeis;
- Avaliação das evidências de lastro e de posse dos direitos creditórios mantidos em carteira pelo Fundo;
- Análise das compras e dos recebimentos de direitos creditórios ocorridos até a data-base do Fundo, bem como da recuperabilidade desses recebíveis; e
- Avaliação das divulgações apresentadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de direitos creditórios, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo para a mensuração e o registro desses investimentos são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora do Fundo é responsável, dentro das prerrogativas previstas na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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 financeiras, a não ser que a Administradora 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras.

Como parte da 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 financeiras, 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 financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões 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 financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração do Fundo 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 à administração do Fundo, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras 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.

Rio de Janeiro, 29 de outubro de 2026.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S

CRC - RJ – 4080/O-9



Cláudio Silva Foch

Contador - CRC-RJ - 102.455/O-4

CONCORDE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA
(CNPJ nº 64.191.668/0001-46)

(Administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ: 13.486.793/0001-42

Demonstração da posição financeira
Em 31 de julho de 2026
(Em milhares de reais)

	Notas explicativas	2026 Quantidade	2026 Valor	2026 % sobre o PL
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	**4**		**543**	**5,76%**
Cotas de fundo de investimento financeiro			**543**	**5,76%**
Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa BRL Soberano Refenciado DI LP		316,654891	543	5,76%
Direitos creditórios	**5**		**8.921**	**94,68%**
Com aquisição substancial de riscos e benefícios			**8.921**	**94,68%**
A vencer			8.923	94,70%
Vencido			29	0,31%
(-) Perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa			(31)	-0,33%
Outros créditos e bens			**1**	**0,01%**
Despesas antecipadas			1	0,01%
Total do ativo			**9.465**	**100,45%**
Passivo				
Obrigações a pagar			**42**	**0,45%**
Taxa de administração (*)	**18**		20	0,21%
Outros valores a pagar			12	0,13%
Taxa de gestão (*)	**18**		10	0,11%
Total do passivo			**42**	**0,45%**
Patrimônio líquido			**9.423**	**100,00%**
Passivo e patrimônio liquido			**9.465**	**100,45%**

(*) Transações realizadas entre partes relacionadas (conforme nota explicativa nº 18)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCORDE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

(CNPJ nº 64.191.668/0001-46)

(Administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

CNPJ: 13.486.793/0001-42

Demonstrações dos resultados

Para o período de 30 de janeiro (data de início das atividades do Fundo) a 31 de julho de 2026

(Em milhares de reais)

	Notas explicativas	30/01/2026 a 31/07/2026
Composição do resultado do período		
Direitos creditórios	**5**	**1.165**
Resultado com direitos creditórios		1.196
Provisão de perdas em créditos de liquidação duvidosa		(31)
Cotas de fundos de investimento		**17**
Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro	**4**	17
Encargos	**13**	**(254)**
Despesas de serviços técnicos especializados		**(54)**
Auditoria e custódia		(20)
Serviços de cobrança e proteção ao crédito	**17 c.**	(34)
Despesas de serviços do sistema financeiro		**(8)**
Taxa de fiscalização CVM		(4)
Taxa Anbima		(4)
Despesas da administração		**(179)**
Taxa de gestão	**17 b. / 18**	(60)
Taxa de administração	**17 a. / 18**	(119)
Despesas diversas		**(13)**
Outras despesas diversas		(13)
Resultado do período		**928**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCORDE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

(CNPJ nº 64.191.668/0001-46)

(Administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

CNPJ: 13.486.793/0001-42

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Para o período de 30 de janeiro (data de início das atividades do Fundo) a 31 de julho de 2026

(Em milhares de reais)

					Notas explicativas	30/01/2026 a 31/07/2026
Patrimônio líquido no início do período						**2.250**
Representado por	2.000,000000	cotas de subclasse sênior a	R$ 1.000,000000	cada uma	**9.a**	2.000
Representado por	250,000000	cotas de subclasse subordinada a	R$ 1.000,000000	cada uma	**9.a**	250
Conversão de cotas					**9.c**	
1.880,274675	cotas de subclasse sênior					(2.000)
1.978,692119	cotas de subclasse mezanino					2.000
Emissão de cotas						
5.928,907035	cotas de subclasse sênior				**9.a**	5.985
9,962140	cotas de subclasse mezanino				**9.a**	10
257,552097	cotas de subclasse subordinada				**9.a**	250
Patrimônio liquido antes do resultado do período						**8.495**
Resultado do período						**928**
Patrimônio liquido no final do período						**9.423**
Representado por	6.048,632360	cotas de subclasse sênior a	R$ 1.092,407591	cada uma		6.608
Representado por	1.988,654259	cotas de subclasse mezanino a	R$ 1.040,306065	cada uma		2.068
Representado por	507,552097	cotas de subclasse subordinada a	R$ 1.471,766729	cada uma		747

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCORDE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - RESPONSABILIDADE LIMITADA

(CNPJ nº 64.191.668/0001-46)

(Administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ: 13.486.793/0001-42

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto
Para o período de 30 de janeiro (data de início das atividades do Fundo) a 31 de julho de 2026

(Em milhares de reais)

	Notas Explicativas	30/01/2026 a 31/07/2026
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro	**4**	17
Aquisição de direitos creditórios	**5**	(9.139)
Recebimento de direitos creditórios	**5**	1.383
Pagamento de taxa de administração		(99)
Pagamento de taxa de gestão		(50)
Pagamento de serviços de cobrança e proteção ao crédito		(34)
Pagamento de auditoria e custódia		(20)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM		(5)
Pagamento de outras despesas administrativas		(5)
Caixa líquido das atividades operacionais		**(7.952)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Emissão de cotas	**9 a.**	8.495
Caixa líquido das atividades de financiamentos		**8.495**
Total de fluxos de caixas gerados		**543**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	**4**	-
Caixa e equivalentes de caixa ao final do período	**4**	543
Variação no caixa e equivalente de caixa		**543**
Reconciliação do resultado do exercício com o caixa líquido das atividades operacionais		
Resultado do exercício		**928**
Variação das contas do ativo		(8.922)
Variação das contas de passivos		42
Caixa líquido das atividades operacionais		**(7.952)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONCORDE FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – RESPONSABILIDADE LIMITADA
(CNPJ nº 64.191.668/0001-46)

(Administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
(CNPJ: 13.486.793/0001-42)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Para o período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

1. Contexto operacional

O **Concorde Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Responsabilidade Limitada** ("Fundo"), foi constituído em 29 de dezembro de 2025, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 30 de janeiro de 2026, com prazo de duração indeterminado. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, conforme definidos no artigo 11º da Resolução CVM nº 30.

O objetivo do Fundo é proporcionar valorização de suas cotas por meio da aplicação preponderante de seus recursos na aquisição de direitos creditórios, observados os critérios de elegibilidade, composição e diversificação estabelecidos em seu regulamento.

O Fundo, conforme atual disposição e vigência da Resolução CVM nº 175, é considerado como um Fundo de Classe Única ("Classe") e sua estrutura está assim apresentada:

Subclasse	*Benchmark* *(ao ano)*	Data de início	Vencimento esperado
Sênior	CDI + 4,5%	30/01/2026	28/01/2028
Subordinada Mezanino	CDI + 6%	19/05/2026	19/05/2028
Subordinada Júnior	-	30/01/2026	Indeterminado

A administração do Fundo, com base na resolução do Conselho Monetário Nacional nº 5.111 e em atendimento ao disposto no art. 19 e no art. 23 da Lei nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023, e no inciso 7º do art. 3º da Lei nº 11.312, de 27 de junho de 2006, incluído pelo art. 15 da Lei nº 14.711, de 30 de outubro de 2023, avaliou e classificou o Fundo como "Entidade de Investimento". A classificação foi definida considerando que o Fundo, atende, cumulativamente, as seguintes premissas:

a. Captam recursos de um ou mais investidores para investir em um ou mais ativos;
b. É gerido, discricionariamente, por agente habilitado e autorizado para o exercício dessa atividade, conforme exigido pela legislação; e
c. Define em seu regulamento e nos demais documentos constitutivos, quando houver, estratégias a serem utilizadas para geração de retorno ao investidor, consistindo em uma ou mais das seguintes estratégias:
   - investimento e desinvestimento dos ativos que compõem a carteira do fundo, observada a estratégia, as condições de mercado e, quando aplicável, o prazo nela estabelecido, de forma a maximizar o retorno para os cotistas;
   - investimento e manutenção, no todo ou em parte, dos ativos que compõem a carteira do fundo de acordo com sua política de investimentos até a liquidação de tais ativos, por meio de seu pagamento ou de qualquer forma de negociação de tais ativos ou até a liquidação do fundo, objetivando retorno na forma de apreciação do capital, renda ou ambos; e
   - investimento e manutenção dos ativos que compõem a carteira do fundo, sem prazo definido para liquidação ou desinvestimento, buscando a apreciação do capital investido e a realização de retorno por meio de resgate ou de amortização de cotas ou de mecanismos que assegurem a negociação de cotas no mercado secundário.

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

2. Elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em direitos creditórios, as quais são definidas pela Instrução Normativa nº 489/11, pela Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 175/22 e demais orientações emanadas pela CVM.

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

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração do Fundo em 29 de outubro de 2026, que autorizou sua divulgação.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Estimativas contábeis

Todo ajuste decorrente de mudanças de estimativas contábeis nos saldos de ativo e passivo, decorrem de avaliação da situação atual e das obrigações e dos benefícios futuros esperados associados aos ativos e passivos, as alterações nas estimativas contábeis que eventualmente podem ocorrer no Fundo, são decorrentes de novas informações, e, portanto, não se trata de retificação de erros.

b) Apuração dos resultados

É apurado pelo regime contábil de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem sempre simultaneamente quando se correlacionarem independentemente do recebimento ou pagamento.

c) Caixa e equivalentes de caixa

São representadas por depósitos bancários e aplicações em fundos de investimentos financeiro – renda fixa, remunerados pela variação do CDI ("Certificado de Depósito Interbancário"), com liquidez inferior a 90 dias.

- **Cotas de fundos de investimento financeiros**

Os investimentos são registrados inicialmente pelo valor de aquisição e atualizados, diariamente, pelos respectivos valores das cotas, divulgados pelos administradores dos fundos onde os recursos são aplicados.

d) Instrumentos financeiros

1. Classificação dos 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 pelo Fundo. 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 e passivos financeiros para fins de mensuração

Os instrumentos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, nas seguintes categorias:
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado ("VJR"): essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação.

- Custo amortizado: ativos financeiros mantidos dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja coletar os fluxos de caixa contratuais e para os quais os termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros sobre o valor do principal em aberto.

- Passivos financeiros ao custo amortizado: passivos financeiros, independentemente de sua forma e vencimento, resultantes de atividades de captação de recursos realizados pelo Fundo.

(iv)Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas da demonstração da posição financeira:

- Equivalentes de caixas: Aplicações financeiras.

- Direitos creditórios: representados por direitos creditórios conforme descrito na nota explicativa nº 5.

(v) Classificação dos passivos financeiros para fins de apresentação

Os passivos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial:

- Obrigações a pagar: referem-se a despesas administrativas previstas no regulamento ou acordos contratuais do Fundo e que possuem saldo a pagar nessa data base.

2. Mensuração dos ativos e passivos financeiros e reconhecimento das mudanças de valor justo

O "valor justo" de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado e vendido naquela data por duas partes bem-informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo ("preço cotado" ou "preço de mercado").

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

(i) Mensuração dos ativos financeiros

Os ativos financeiros são mensurados ao valor justo, sem dedução de custos estimados de transação que seriam eventualmente incorridos quando de sua alienação.

(ii) Mensuração dos passivos financeiros

Em geral, os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado, adotando-se o método de taxa efetiva de juros.

A "taxa efetiva de juros" é a taxa de desconto que corresponde exatamente ao valor inicial do instrumento financeiro em relação à totalidade de seus fluxos de caixa estimados, de todas as espécies, ao longo de sua vida útil remanescente. No caso dos instrumentos de taxa fixa, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de juros contratual definida na data de contratação, adicionados, conforme o caso, as comissões e os custos de transação que, por sua natureza, façam parte de seu retorno financeiro. No caso de instrumentos financeiros de taxa variável, a taxa de juros efetiva coincide com o retorno vigente em todos os compromissos até a data de referência seguinte de renovação de juros.

(iii) Reconhecimento de variações de valor justo

Como regra geral, variações no valor justo de ativos e passivos financeiros para negociação, são reconhecidas na demonstração do resultado, em suas respectivas contas de origem.

e) Direitos creditórios

São classificados nos seguintes grupos:

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

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

A metodologia utilizada para classificação dos direitos creditórios leva em consideração o nível de exposição do Fundo à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação. Quando a exposição à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação for relevante, presume-se que o Fundo adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório.
Os direitos creditórios são ainda classificados em relação à sua adimplência, conforme exposto a seguir:

Direitos creditórios – adimplentes: São registrados pelo valor de aquisição, atualizados conforme juros calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério *pró rata temporis*. A taxa interna de retorno é calculada com base no valor de aquisição, valor de vencimento e prazo de recebimento dos direitos creditórios.

Direitos creditórios – inadimplentes: Estão integralmente registrados pelo valor contratado, acrescido dos rendimentos até a data de seu vencimento, conforme descrito no item anterior. Rendimentos adicionais relativos aos direitos creditórios vencidos, que venham a ser auferidos pelo Fundo após a data de vencimento, somente serão reconhecidos por ocasião da efetiva realização (recebimento).

e.1) Reconhecimento e mensuração dos direitos creditórios

Os direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo são avaliados todo dia útil, mediante a utilização de metodologia de apuração ao valor de mercado, em conformidade com o manual de marcação a mercado da Administradora.

A metodologia utilizada para classificação dos direitos creditórios leva em consideração o nível de exposição da Classe à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação. Quando a exposição à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação for relevante, presume-se que a Classe adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório.

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

- **Créditos privados**

As Cédulas de Créditos Bancários (CCBs), são atualizadas pela variação dos respectivos indexadores acrescidos de juros calculados pela taxa dos papéis. Os valores de mercado foram apurados a partir do desconto dos fluxos de caixa futuros pelas taxas de juros futuras acrescidas do ágio/deságio calculado a partir das emissões primárias, mercado secundário, avaliação do risco de crédito e mercado.

e.2) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa

A provisão para perdas por redução no valor de recuperação é registrada sempre que há evidência de redução no valor recuperável dos ativos do Fundo. Os direitos creditórios vencidos e não pagos são provisionados de acordo com as regras e os procedimentos definidos pela Administradora e aceitos pela legislação aplicável aos fundos de investimento em direitos creditórios, sendo admitida a reversão da respectiva provisão, desde que por motivo justificado subsequente ao que levou a sua constituição.

A perda por redução no valor de recuperação é mensurada e registrada pela diferença entre o valor contábil do ativo antes da mudança de estimativa e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado, calculado após a mudança de estimativa, desde que a mudança seja relacionada a uma deterioração da estimativa anterior de perdas de créditos esperadas. Para o reconhecimento das perdas com recuperação dos direitos creditórios é aplicado os seguintes percentuais sobre o valor presente:

Faixas de Atraso	Mínimo de dias em atraso	Máximo de dias em atraso	Percentual de Constituição
A	0	0	-
B	1	15	0,50%
C	16	30	2,50%
D	31	60	5,00%
E	61	90	10,00%
F	91	120	35,00%
G	121	150	50,00%
H	151	180	75,00%
I	181	-	100,00%

Para direitos creditórios de um mesmo devedor, a perda deve ser mensurada sobre todo o fluxo de caixa esperado desse devedor, levando em consideração a natureza da transação e as características das garantias, tais como suficiência e liquidez.

f) Ativos e passivos contingentes

- **Passivos contingentes:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos passivos contingentes são efetuadas de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). São reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

- **Ativos contingentes:** Ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência, de eventos além do controle do Fundo. Não são reconhecidos no balanço patrimonial ou na demonstração do resultado.

g) Outros ativos e passivos

Os valores lançados como outros ativos e passivos são contabilizados pelo regime de competência e posteriormente conciliados e reclassificados para as suas respectivas contas contábeis.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Os valores reconhecidos como caixa e equivalente de caixa são representados por cotas de fundos de investimento financeiros, adquiridas com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias e com risco insignificante de mudanças no valor justo, conforme abaixo:

Caixa e equivalente de caixa	31/07/2026
Cotas de fundos de investimento financeiros	
Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa BRL Soberano Referenciado DI LP (*)	543
Total de caixa e equivalente de caixas	**543**

(*) Transação entre partes relacionadas.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, o Fundo detém 316,65489121 cotas do Fundo de Investimento Financeiro em Renda Fixa BRL Soberano Refenciado DI LP. O fundo investido é administrado pela Apex Group DTVM S.A e é uma comunhão de recursos, constituída sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. O fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes exclusivamente de fundos de investimentos administrados pela Apex Group DTVM S.A., suas controladas, coligadas e/ou afiliadas, funcionários, sócios, diretores e aqueles que tenham vínculo societário familiar.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, foi reconhecida valorização de R$ 17, conforme apresentado na demonstração do resultado na rubrica “Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento financeiro”.

5. Direitos creditórios

Em atendimento ao art. 3, da Instrução CVM nº 489/11, informamos que os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo são registrados como sendo com aquisição substancial dos riscos e benefícios, uma vez que não contam com cláusulas de coobrigação.

a) Características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo são originados por operações de empréstimo consignado e cartão de crédito consignado, formalizadas por meio de Cédulas de Crédito Bancário (CCBs) e cedidas ao Fundo pela cedente responsável pela originação dos créditos.

Os devedores dos direitos creditórios são, predominantemente, servidores públicos, aposentados e pensionistas, sendo a liquidação das obrigações realizada mediante desconto em folha de pagamento ou em benefícios previdenciários, conforme as condições estabelecidas nos respectivos contratos. Nessa estrutura, a consignação constitui o mecanismo de arrecadação e recebimento dos recursos, não caracterizando garantia real ou fidejussória dos créditos cedidos.

Os direitos creditórios são remunerados de acordo com as taxas e encargos previstos nos instrumentos contratuais que lastreiam as operações e geram fluxos financeiros periódicos ao Fundo até sua liquidação ou vencimento.

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

Os direitos creditórios adquiridos pela Classe são representados por Cédulas de Crédito Bancário (CCBs), originadas de operações de cartão consignado e empréstimo consignado, e devem atender, cumulativamente, aos critérios de elegibilidade estabelecidos no regulamento, cuja verificação e validação são realizadas pela Gestora previamente a cada aquisição.

Os referidos critérios abrangem, entre outros aspectos, requisitos de formalização das operações, limites de concentração por devedor e ente conveniado, prazos, níveis de inadimplência, características dos devedores e demais parâmetros previstos na política de investimentos da Classe.

A aquisição dos direitos creditórios ocorre mediante cessão em caráter irrevogável e irretratável, com a transferência à Classe de todos os direitos, garantias, privilégios, preferências e demais acessórios a eles vinculados, observadas as condições de cessão previstas no regulamento e nos respectivos instrumentos contratuais.

Os cedentes permanecem responsáveis pela existência, legitimidade, exigibilidade e regular formalização dos direitos creditórios cedidos. O eventual desenquadramento dos critérios de elegibilidade após a aquisição não implica, por si só, a invalidade da cessão ou a obrigação de recompra dos créditos, ressalvadas as hipóteses contratualmente previstas.

c) Composição da carteira e principais características dos ativos

	31/07/2026			
Faixas de Vencimento	**A Vencer**	**Vencido**	**(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa**	**Valor Líquido**
Até 30 dias	305	10	(1)	314
De 31 a 60 dias	297	8	(1)	304
De 61 a 90 dias	290	7	(1	296
De 91 a 120 dias	282	4	(1)	285
De 121 a 150 dias	275	-	(1)	274
De 151 a 180 dias	257	-	(1)	256
De 181 a 360 dias	1.474	-	(5)	1.469
Acima de 361 dias	5.742	-	(20)	5.723
Total	**8.923**	**29**	**(31)**	**8.921**

d) Movimentação da carteira

Apresentamos abaixo a movimentação ocorrida com os direitos creditórios no período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026:

Direitos creditórios	**30/01/2026 a 31/07/2026**
Saldo inicial	**-**
Aquisições	9.139
Liquidações	(1.383)
Resultado apropriado	1.196
Constituição de perdas	(31)
Saldo final	**8.921**

e) Principais devedores

Apresentamos abaixo a concentração dos principais devedores no período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026.

	31/07/2026				
Devedores	**A Vencer**	**Vencidos**	**(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa**	**Valor Líquido**	**% sobre o total de direitos creditórios**
Devedor 1	63	-	-	63	0,71%
Devedor 2	49	-	-	49	0,55%
Devedor 3	49	-	-	49	0,55%
Devedor 4	49	-	-	49	0,55%
Devedor 5	47	-	-	47	0,53%
Devedor 6	47	-	-	47	0,53%
Devedor 7	46	-	-	46	0,52%
Devedor 8	45	-	-	45	0,50%
Devedor 9	44	-	-	44	0,49%
Devedor 10	43	-	-	43	0,48%
Demais devedores	8.441	29	-31	8.439	94,60%
Total	**8.923**	**29**	**-31**	**8.921**	**100,00%**

f) Taxas praticadas

Apresentamos abaixo as taxas médias praticadas nas cessões dos direitos creditórios durante o período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026.

Período	**Taxa Mínima**	**Taxa Média**	**Taxa Máxima**
30/01/2026 a 31/07/2026	30,61%	39,10%	49,12%

g) Provisão para perdas no valor de recuperação

Apresentamos abaixo o registro de provisão de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa e a movimentação ocorrida durante o período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026.

Provisão para perdas	**30/01/2026 a 31/07/2026**
Saldo inicial	**-**
Provisão efetuada	(31)
Saldo final	**(31)**

h) Garantias

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, não existem garantias reais ou fidejussórias vinculadas aos direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo.

6. Gerenciamento de riscos

Os ativos financeiros e direitos creditórios do Fundo estão sujeitos a diversos riscos, dos quais os principais estão descritos abaixo. O investidor, antes de subscrever/adquirir cotas, deve ler cuidadosamente a íntegra dos fatores de risco indicados no regulamento do Fundo, responsabilizando-se pelo seu investimento em cotas e ao aderir ao regulamento, por meio do respectivo termo de adesão, afirma ter ponderado de forma independente e fundamentada a adequação (*suitability*) do investimento implementado pelo Fundo em vista do seu perfil de risco, condição financeira e em virtude da regulamentação aplicável.

A materialização de qualquer dos riscos descritos a seguir pode gerar perdas ao Fundo e aos cotistas. Nesta hipótese, a Administradora, a Gestora e a Custodiante não podem ser responsabilizadas, entre outros (a) por qualquer depreciação ou perda de valor dos ativos financeiros e direitos creditórios; ou (b) pela inexistência de mercado secundário para as cotas, os direitos creditórios ou demais ativos.

Risco de Crédito: É o risco de inadimplência ou atraso no pagamento por parte dos emissores dos Direitos de Crédito e Ativos Financeiros ou contrapartes das operações do Fundo. Isso pode reduzir os ganhos ou causar perdas financeiras. Mudanças ou erros na avaliação do risco de crédito também podem afetar o valor dos títulos da carteira.

Risco de Liquidez: O Fundo está sujeito ao risco de não conseguir vender seus ativos financeiros, incluindo os direitos de crédito, por falta de liquidez no mercado. Isso pode dificultar ou impedir o pagamento de resgates e amortizações aos cotistas. Como não há um mercado secundário ativo para os direitos de crédito no Brasil, o Fundo pode enfrentar dificuldades para vendê-los ou ter que fazê-lo por um preço abaixo do esperado, gerando perdas patrimoniais.

Risco de Mercado: O desempenho dos Ativos Financeiros que compõem a carteira do Fundo pode oscilar devido a mudanças nas condições e expectativas macroeconômicas. Essas variações de preço podem impactar negativamente o desempenho do Fundo e a rentabilidade das cotas.

Risco de Fungibilidade e Movimentação dos valores relativos aos Direitos de Crédito de titularidade do Fundo: Há risco de que os valores recebidos dos Direitos de Crédito não sejam corretamente repassados ao Fundo caso, por erro, transitem por contas bancárias de terceiros. Isso pode ocorrer, por exemplo, devido à intervenção do custodiante, falência, recuperação judicial ou outros processos semelhantes, comprometendo o recebimento dos recursos pelo Fundo.

Risco decorrente da precificação dos ativos: A avaliação dos ativos do Fundo segue critérios regulamentares, como a marcação a mercado, o que pode causar oscilações no valor dos ativos e impactar o valor das cotas, para mais ou para menos.

O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos (*default*), mudança nas regras aplicáveis aos direitos de crédito e ativos financeiros, alteração na política monetária, alteração da política fiscal aplicável ao Fundo, os quais poderão causar prejuízos para o Fundo e para o cotista.

7. Instrumentos financeiros derivativos

Conforme previsto no regulamento do Fundo e no Anexo Normativo II, art. 44, o §2º, da Resolução CVM nº 175/22, o Fundo pode realizar operações com instrumentos financeiros derivativos, exclusivamente com o objetivo de proteção patrimonial (*hedge*) e somente com contraparte centrais, até o limite dessas, ou desde que a operação com derivativos não resulte exposição ao risco de capital, conforme definido na regulamentação aplicável, ou a alteração dos respectivos índices referenciais das cotas seniores e das cotas mezanino.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, não houve operações com instrumentos financeiros derivativos.

8. Evolução do valor da cota e rentabilidade

O valor do patrimônio líquido médio e a rentabilidade, calculada com base na variação da cota das subclasses da Classe no período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, foram os seguintes:

Classe Única – 31 de julho de 2026	**Patrimônio líquido médio**	**Valor da Cota**	**Rentabilidade da Cota (%)**	***Benchmark* (%) (*)**
Subclasse Sênior	6.884	1.092,407591	9,24%	9,24%
Subclasse Mezanino	1.503	1.040,306065	4,03%	4,03%
Subclasse Subordinada Júnior	575	1.471,766729	47,18%	Não aplicável

(*) A rentabilidade alvo está divulgada na nota explicativa nº 1.

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

9. Patrimônio líquido

O Fundo é constituído por uma única classe de cotas, dividida em três subclasses: cotas seniores, cotas subordinadas mezanino e cotas subordinadas júnior, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1. As cotas correspondem a frações ideais do patrimônio líquido da Classe e são mantidas em contas de depósito individualizadas em nome de seus respectivos titulares junto ao Custodiante.

As subclasses possuem características distintas quanto à remuneração (*benchmark*), à prioridade de amortização, resgate e distribuição de resultados, bem como à absorção de perdas, conforme estabelecido no regulamento. As cotas seniores possuem prioridade sobre as demais subclasses, seguidas pelas cotas subordinadas mezanino e, por último, pelas cotas subordinadas júnior, que são as primeiras a absorver eventuais perdas patrimoniais.
O valor unitário das cotas de cada subclasse é apurado diariamente, em dias úteis, considerando o patrimônio líquido atribuído à respectiva subclasse e a quantidade de cotas integralizadas, observados os critérios de valorização e remuneração previstos no regulamento.

Conforme estabelecido no regulamento, as cotas subordinadas júnior devem representar, no mínimo, 10% do patrimônio líquido total da Classe. Em 31 de julho de 2026, o índice de subordinação júnior correspondia a 7,93%, situando-se abaixo do limite mínimo regulamentar.

Nos termos do artigo 24 do Anexo Descritivo do Regulamento, a inobservância do índice de subordinação por período superior a cinco dias úteis consecutivos implica a adoção dos procedimentos de reenquadramento, que contemplam a comunicação aos cotistas, a possibilidade de integralização de novas cotas subordinadas e, caso necessário, a amortização extraordinária de cotas seniores, observados os prazos e as condições estabelecidos no Regulamento.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, o patrimônio líquido do Fundo é de R$ 9.423 representado por 8.544,838715 cotas conforme apresentado abaixo:

	30/01/2026 a 31/07/2026	
Subclasse de cotas	**Quantidade de Cotas**	**Patrimônio Líquido**
Sênior	6.048,632360	6.608
Mezanino	1.988,654259	2.068
Subordinada	507,552097	747
Total	**8544,838715**	**9.423**

a) Emissão

A primeira emissão de cotas do Fundo foi objeto de oferta pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da regulamentação vigente, com valor unitário de cota a R$ 1.000,00 (mil reais), sendo que o valor mínimo de investimento foi de R$ 1.000 (um milhão), sem limite máximo de subscrição.

Novas cotas poderão ser emitidas a qualquer momento, mediante aprovação em Assembleia Geral de Cotistas, nas formas previstas no regulamento do Fundo.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, houve a emissão de 6.196,421271 novas cotas pelo montante de R$ 6.245 conforme apresentado abaixo:

	30/01/2026 a 31/07/2026	
Subclasse de cotas	**Quantidade de Cotas**	**Montante**
Sênior	5.928,907035	5.985
Mezanino	9,96214	10
Subordinada	257,552097	250
Total	6.196,421272	**6.245**

b) Resgate e amortização de cotas

Não haverá resgate de cotas a não ser (i) pelo término do prazo de duração de cada subclasse de cotas, ou (ii) pela liquidação antecipada do Fundo, observados os procedimentos definidos no regulamento do Fundo.

Observadas a ordem de alocação de recursos prevista no regulamento do Fundo, desde que o patrimônio líquido assim o permita e o Fundo conte com recursos suficientes, a Gestora poderá solicitar por escrito à Administradora

a amortização extraordinária de cotas, mediante informação do valor a ser amortizado, observada a necessidade de solicitação com antecedência de, no mínimo, 3 (três) dias úteis da data do efetivo pagamento da amortização das cotas, sendo que o montante a ser amortizado será rateado entre os detentores das cotas.

As cotas poderão, ainda, ser amortizadas compulsoriamente (i) para reenquadramento da política de investimento do Fundo, da alocação mínima de investimento prevista e/ou dos limites previstos no regulamento do Fundo; ou (ii) por deliberação da Assembleia Geral.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, não ocorreu amortização de cotas.

c) Conversão de Cotas

No período de 30 de janeiro de 2026 (data de início das atividades da Classe) e 31 de julho de 2026, foi realizada a conversão de 1.880,274675 cotas da Subclasse Sênior para a Subclasse Mezanino, correspondente ao montante de R$ 2.000, em conformidade com os critérios e condições previstos no Regulamento do Fundo.

A referida operação consistiu exclusivamente na reclassificação da participação dos cotistas entre subclasses de cotas, sem implicar ingresso ou saída de recursos financeiros, tampouco alteração do patrimônio líquido da Classe. Dessa forma, a conversão representou apenas uma mudança na composição das subclasses de cotas do Fundo, sem produzir efeitos econômicos sobre o patrimônio líquido ou sobre os ativos integrantes da carteira.

10. Negociação das cotas

As cotas não são registradas em mercado de negociação secundária de valores mobiliários.

Na hipótese de negociação privada de cotas, (i) a transferência de titularidade para a conta de depósito do novo cotista e o respectivo pagamento do preço será processado pela administradora somente após a verificação, pelo intermediário que representa o adquirente, da condição de investidor profissional do novo cotista e a não caracterização deste novo cotista como pessoa restrita; (ii) os cotistas serão responsáveis pelo pagamento de todos os custos, tributos ou emolumentos decorrentes da negociação ou transferência de suas cotas.

Na transferência de titularidade das cotas fora de bolsa ou mercado de balcão organizado, o alienante deverá apresentar o documento de arrecadação de receitas federais que comprove o pagamento do imposto de renda sobre o ganho de capital incidente na alienação ou declaração sobre a inexistência de imposto devido.

11. Prestadores de serviços

Serviços	**Prestadores**
Administração	Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Escrituração e Controladoria	Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Custódia	Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Tesouraria	Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão	Menestys Gestora de Recursos Ltda.
Agente de Cobrança	Peak Invest Serviços Financeiros e de Tecnologia S.A.

12. Custódia e tesouraria

A custódia e tesouraria dos ativos que compõe a carteira da Classe em 31 de julho de 2026, estão descritas abaixo.

Cotas de fundos de investimento: As cotas de fundos de investimento administradas pela mesma Administradora são escriturais e seu controle é mantido pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Direitos creditórios: O Custodiante mantém a guarda da documentação relativa aos direitos creditórios, recebe e verifica a documentação que evidencia o lastro dos direitos creditórios cedidos ao Fundo.

13. Encargos do Fundo

Os encargos debitados a Classe e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 8.096, no período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, foram os seguintes:

	30/01/2026 a 31/07/2026	
Encargos	**R$ mil**	**% PL Médio (%)**
Despesas de serviços técnicos especializados		
Serviços de cobrança e proteção ao crédito	34	0,42%
Auditoria e custódia	20	0,25%
Despesas de serviços do sistema financeiro		
Taxa de fiscalização CVM	4	0,05%
Taxa Anbima	4	0,05%
Despesas da administração		
Taxa de administração	119	1,47%
Taxa de gestão	60	0,74%
Despesas diversas		
Outras despesas diversas	13	0,16%
Total	**254**	**3,14%**

14. Classificação das cotas por agência de risco

Em atendimento à Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, as cotas do Fundo não foram objeto de classificação por agência classificadora de riscos, uma vez que seus cotistas são investidores profissionais que declararam, via boletim de subscrição, terem o conhecimento e a experiência técnica necessários para avaliarem os riscos de subscreverem as cotas do Fundo, estando cientes dos riscos inerentes aos investimentos realizados pelo Fundo, inclusive do risco de perda do capital investido.

15. Outros serviços prestados pelo auditor independente

Em atendimento à Resolução CVM nº 23, de 25 de fevereiro de 2021, registre-se que a Administração, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela RSM Acal Auditores Independentes S/S, relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa. 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.

16. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais no período auditado, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a Administradora do Fundo.

17. Remuneração dos prestadores de serviços

As taxas devidas pelo Fundo são calculadas e apropriadas diariamente, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, e pagas mensalmente até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao de referência. Os valores monetários mínimos aplicáveis às taxas são atualizados anualmente pela variação acumulada do IPCA, a partir da data de início de funcionamento do Fundo.

a) Taxa de administração

Pelos serviços de administração, escrituração, controladoria e custódia, é devido pela Classe uma taxa de administração equivalente a 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano, incidente sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, respeitado o valor mínimo mensal de R$ 20 (vinte mil reais), sendo que a taxa máxima de custódia de 0,03% (três centésimos por cento), ao ano, incidente sobre o valor do patrimônio líquido da Classe, respeitado o valor mínimo mensal de R$ 2 (dois mil reais) já encontra-se englobada na taxa prevista acima.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, o Fundo apropriou o montante de R$ 119 a título de taxa de administração, registrado na demonstração do resultado em “Despesas da administração”.

b) Taxa de gestão

Pelos serviços de gestão, é devido pela Classe uma taxa equivalente a

i. 0,40% (quarenta centésimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido da Classe, observado o valor mínimo mensal de R$ 14 (quatorze mil reais), aplicável a partir da ocorrência do primeiro dos seguintes eventos: (a) o patrimônio líquido atingir montante igual ou superior a R$ 15.000 (quinze milhões de reais); ou (b) a data de 1º de maio de 2026;
ii. 0,55% (cinquenta e cinco centésimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido da Classe, observado o valor mínimo mensal de R$ 18 (dezoito mil reais), aplicável a partir da ocorrência do primeiro dos seguintes eventos: (a) o patrimônio líquido atingir montante igual ou superior a R$ 25.000 (vinte e cinco milhões de reais); ou (b) a data de 1º de julho de 2026; e
iii. 0,70% (setenta centésimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido da Classe, observado o valor mínimo mensal de R$ 22,5000 (vinte e dois mil e quinhentos reais), aplicável a partir da ocorrência do primeiro dos seguintes eventos: (a) o patrimônio líquido atingir montante igual ou superior a R$ 38.000 (trinta e oito milhões de reais); ou (b) a data de 1º de novembro de 2026.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, o Fundo apropriou o montante de R$ 60 a título de taxa de gestão, registrado na demonstração do resultado em "Despesas da administração".

c) Taxa de cobrança

A remuneração do agente de cobrança será composta por:

i. 5% (cinco por cento) dos valores recebidos pela Classe a título de pagamento dos direitos creditórios decorrentes de saques e empréstimos de convênios federais, estaduais e municipais de devedores não comissionados no mês calendário imediatamente anterior;
ii. 1,5% (um inteiro e cinco centésimos por cento) dos valores recebidos pela Classe a título de pagamento dos direitos creditórios decorrentes de saques de convênios estaduais e municipais de devedores em cargos comissionados no mês calendário imediatamente anterior.

No período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, o Fundo apropriou o montante de R$ 34 a título de taxa de cobrança, registrado na demonstração do resultado em "Despesas de serviços técnicos especializados".

d) Demais taxas

Não serão cobradas dos cotistas quaisquer outras taxas, tais como taxa de performance, taxa de ingresso ou taxa de saída.

18. Transação com partes relacionadas

As operações realizadas com partes relacionadas, no período de 30 de janeiro (data de início das atividades da Classe) a 31 de julho de 2026, estão assim representadas:

	31/07/2026	
Transação	**Valores a pagar**	**Despesa apropriada**
Taxa de administração	20	119
Taxa de gestão	10	60
Total	**30**	**179**

Adicionalmente ao exposto acima, informamos que o Fundo realizou aplicações/resgates em fundo de investimento financeiro administrado pela Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Administradora. A transação e o resultado apropriado estão sendo divulgados na nota explicativa nº 4.

19. Tributação

Conforme informado na nota explicativa nº 1, o Fundo é classificado como "Entidade de Investimento" e, por este, motivo, está sujeito ao regime de tributação descrito abaixo.

– **Impostos sobre operações financeiras (IOF)**

Incide IOF à alíquota de 1% ao dia, sobre o valor de resgate das cotas, limitado a um porcentual do rendimento da aplicação, decrescente em função do prazo, tendendo a 0% nos 30 dias seguintes à data de aplicação.

– **Imposto de renda**

Os rendimentos auferidos são tributados à alíquota de 15% (quinze por cento) quando ocorrerem distribuições de rendimentos, amortização e/ou resgate de cotas.

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

20. Alterações estatutárias

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 26 de junho de 2026, foram aprovadas alterações nas condições das Cotas Sênior, Mezanino e Subordinadas Juniores do Fundo. Para as Cotas Sênior e Mezanino, ficou estabelecido que o pagamento dos rendimentos e da amortização de principal ocorrerá no 5º dia útil de cada mês, a partir do 25º mês contado da data da primeira integralização. Também foi aprovada a alteração da taxa de amortização sobre o saldo de principal no 36º mês, de 8,33% para 8,37%. Adicionalmente, foi definido que eventuais amortizações extraordinárias das Cotas Subordinadas Juniores, destinadas ao pagamento de remuneração e amortização de principal, dependerão de aprovação em Assembleia Especial de Cotistas.

Na mesma ocasião, foi aprovada a alteração da taxa de gestão do Fundo para: (i) 0,40% ao ano sobre o patrimônio líquido, observado o valor mínimo mensal de R$ 14, aplicável a partir do primeiro entre o patrimônio líquido atingir R$ 15.000 ou 1º de maio de 2026; (ii) 0,55% ao ano, observado o valor mínimo mensal de R$ 18, aplicável a partir do primeiro entre o patrimônio líquido atingir R$ 25.000 ou 1º de julho de 2026; e (iii) 0,70% ao ano, observado o valor mínimo mensal de R$ 22,5, aplicável a partir do primeiro entre o patrimônio líquido atingir R$ 38.000 ou 1º de novembro de 2026.

Em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 02 de junho de 2026, foi deliberado e aprovado a conversão da subclasse de Cotas Sênior no montante de R$ 2.000 (dois milhões de reais), para a subclasse de Cotas Mezanino, sendo a quantidade de cotas correspondente apurada em 9 de junho de 2026. Na mesma ocasião, foi autorizada a Administradora a adotar todas as providências necessárias à efetivação da conversão.

21. Divulgação das informações

A Administradora divulga, ampla e imediatamente, qualquer ato ou fato relevante relativo ao Fundo, por meio de publicação no periódico utilizado para a divulgação de informações do Fundo, permanecendo à disposição dos condôminos para consulta, na sede da Administradora e nas instituições autorizadas a distribuir cotas, de modo a garantir a todos os cotistas acesso às informações que possam, direta ou indiretamente, influir em suas decisões quanto à respectiva permanência no Fundo, se for o caso.

22. Outros assuntos

A Administradora do Fundo teve sua denominação social alterada de BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., para Apex Group Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.. A referida alteração produziu efeitos a partir de 12 de agosto de 2026, não implicando mudanças no CNPJ, na estrutura operacional, nas responsabilidades da instituição administradora ou nas demais condições de funcionamento do Fundo, permanecendo inalterados os direitos e obrigações dos cotista.

23. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes após o encerramento do exercício social do Fundo, que requeressem ajustes ou divulgações nas demonstrações financeiras.

***

ROGER VICENTE LIMA
CRC 1SP34252-2

LUIZ CARLOS NIMI
Diretor Responsável