São Paulo, 16 de novembro de 2026.

**À**

**Comissão de Valores Mobiliários**

**GIES – Gerência de Investimentos Estruturados**

**Ref. Demonstrativo Trimestral de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.**

Prezados Senhores,

A **TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. - EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL**, sociedade inscrita no CNPJ/MF sob o nº **67.030.395/0001-46**, em regime especial de liquidação extrajudicial decretado por Ato do Banco Central do Brasil nº 1.389 de 03/09/2026, com escritório de liquidação na Alameda Santos, nº 2335, Jd. Paulista, São Paulo, SP, CEP: 01419-101, neste ato representado por sua Liquidante Extrajudicial, na qualidade de Administradora do fundo **CAVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS** ("Fundo"), inscrito no CNPJ/MF sob nº CNPJ n° **50.990.192/0001-07,** em atendimento ao disposto no artigo 27 do Anexo Normativo II da Resolução CVM n° 175, de 23 de dezembro de 2022, encaminhamos o **Demonstrativo Trimestral referente ao 3° trimestre de 2026**.

**1. . Os procedimentos de verificação de lastro por amostragem adotados pelo Custodiante.** Conforme estabelecem os Artigos 8º e 38 da Instrução CVM 356, o Custodiante adota metodologia para realização da verificação de lastro dos direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo. Ressalta-se que, conforme prerrogativa da referida Instrução, em fundos em que haja significativa quantidade de créditos cedidos e expressiva diversificação de devedores, o Custodiante poderá realizar a verificação do lastro dos direitos creditórios por amostragem.

Independentemente da realização de verificação de lastro de direitos creditórios ser realizada por amostragem ou não, é facultado ao Custodiante contratar, às usas expensas, empresa para a prestação do referido serviço.

A verificação de lastro dos direitos creditórios realizada pelo Custodiante ou por terceiro contratado ocorre através de criteriosa inspeção dos documentos representativos dos créditos, levando-se em conta as evidências de validade, legalidade, veracidade, formalidade, completude e exequibilidade dos direitos creditórios e, ainda, a forma como se realizaram as cessões para o Fundo.

A verificação do lastro é realizada, reiteradamente:
(i) quando da aquisição de todo e qualquer direito creditório pelo Fundo; e
(ii) trimestralmente, considerados apenas os direitos creditórios adquiridos pelo Fundo no período compreendido entre a data-base da última verificação e a data-base da verificação a ser realizada.

Quando realizada por amostragem, a verificação de lastro trimestral dos direitos creditórios se estabelece através da análise de uma amostra estatisticamente relevante extraída de uma população que compreende somente os direitos creditórios "à vencer" integrantes da carteira do Fundo no trimestre de referência.

A seleção dos direitos creditórios que compõem a amostra será obtida de forma a garantir, estatisticamente, o reflexo da carteira do Fundo, considerando sua estrutura e a natureza dos créditos.

Parcela da amostra dos direitos creditórios assume a variável de representatividade de risco, inerente aos principais Cedentes e/ou Devedores dos créditos, sendo complementada por outros créditos selecionados a partir de sorteios realizados em intervalo de retirada, estabelecidos através da razão entre o tamanho da população e o tamanho da própria amostra, de forma a contemplar o critério de aleatoriedade.

Importante frisar que a métrica de seleção não se aplica para os créditos inadimplentes e para os substituídos no período de referência. No caso de existirem direitos creditórios vencidos na data-base da verificação a ser realizada ou se o Fundo realizou substituições de créditos no trimestre de referência, o Custodiante deverá proceder com a análise da totalidade do lastro dos referidos direitos creditórios, independentemente da verificação integral do lastro quando da aquisição dos direitos creditórios pelo Fundo, conforme informado anteriormente.

N**ossas constatações**

**I – QUANTIDADES DE CRÉDITOS A VENCER ANALISADOS:** No período em questão, não houve títulos à vencer.

**II – QUANTIDADE DE CRÉDITOS VENCIDOS ANALISADOS: :** No período em questão, não houve títulos vencidos.

**III – QUANTIDADE DE CRÉDITOS SUBSTITUIDOS ANALISADOS:** No período em questão, não houve títulos substituídos.

**IV – INCONSISTÊNCIAS ENCONTRADAS, CASO APLICÁVEL:** O custodiante informou que não foram encontradas inconsistências.

**V – MEDIDAS ADOTADAS PELO ADMINISTRADOR PARA REGULARIZAR EVENTUAIS INCONSISTÊNCIAS ENCONTRADAS:** Não foi necessário tomar medidas, tendo em vista que não foram encontradas inconsistências.

1. **Resultados do registro dos direitos creditórios no que se refere à origem, existência e exigibilidade desses ativos, explicitando a quantidade e a relevância dos créditos que não foram aceitos para registro**

R: Informamos que os direitos creditórios levados a registro no período tiveram sua existência confirmada pela Registradora, sem a ocorrência de erros, conforme legislação em vigor.

2. **Ajuizamento de ação judicial de cobrança ou propositura de processo administrativo, judicial ou arbitral envolvendo a classe de cotas, bem como a indicação do percentual do patrimônio envolvido e em risco**

R: Não foram verificadas ações judiciais dessa natureza no Fundo no período.

3. **No caso de classe destinada ao público em geral que adquira precatórios federais:**

R: O fundo não possui precatórios na sua carteira, e não é destinado ao público em geral.

**a. se o precatório permanece na ordem de pagamento da União; e**

R: Não aplicável.

**b. sobre eventual existência de impugnação judicial ou fatos supervenientes capazes de alterar a ordem ou o prazo de pagamento do precatório e avaliação, fundamentada, sobre a chance de êxito das impugnações.**

R: Não aplicável.

4. **Os efeitos de eventual alteração na política de investimento sobre a rentabilidade da carteira de ativos:**

R: Não houve alteração.

5. **Em relação aos originadores que representem individualmente 10% (dez por cento) ou mais da carteira de direitos creditórios no trimestre:**

a. **critérios para a concessão de crédito adotados pelos originadores, caso tais critérios não tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais.**

R: Critérios de concessão descritos no Regulamento.

b. **eventuais alterações nos critérios para a concessão de crédito adotados por tais originadores, caso os critérios adotados já tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais;**

R: Não houve alteração.

6. **Eventuais alterações nas garantias existentes para o conjunto de direitos creditórios.**

R: Não houve alteração.

7. **Forma como se operou a cessão dos direitos creditórios, incluindo:**

a. **descrição de contratos relevantes firmados com esse propósito, se houver.**

R: Contrato de cessão.

b. **indicação do caráter definitivo, ou não, da cessão de direitos creditórios.**

R: Caráter definitivo.

8. **Impacto dos eventos de pré-pagamento no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira.**

R:Não houve impacto.

9. **Condições de alienação, a qualquer título, de direitos creditórios, incluindo:**

a. **momento da alienação (antes ou depois do vencimento).**

R: Não houve alienação dos ativos.

b. **motivação da alienação.**

R:Não houve.

10. **Impacto no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira de ativos de uma possível descontinuidade, a qualquer título, da originação ou cessão de direitos creditórios.**

R: As cessões realizadas são definitivas, não causando impacto. Em caso de descontinuidade futura, apenas impedirá o aumento do Patrimônio Líquido.

11. **Informações sobre fatos ocorridos que afetaram a regularidade dos fluxos financeiros oriundos dos direitos creditórios, incluindo, mas não se limitando, a quaisquer eventos que acarretem na liquidação ou amortização antecipada de direitos creditórios.**

R: Não houve.

Registra-se ainda que, em 03 de setembro de 2026 o Banco Central do Brasil, através do ato do Presidente nº 1.389, decretou a liquidação extrajudicial da Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA., nomeando a sra. Marilena Simões Valentim, como liquidante extrajudicial com amplos poderes de administração e liquidação.

Diante disso, ressaltamos que esta administração encontra-se em processo de revisão dos documentos e informações gerados pela gestão anterior.

Nesse contexto, os dados e informações constantes no presente arquivo foram elaborados com base nas informações atualmente disponíveis e poderão ser objeto de ajustes, complementações ou retificações futuras, caso esta administração liquidanda identifique a necessidade de adequações após a conclusão de suas análises.

Atenciosamente,

**TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. – Em Liquidação Extrajudicial**
(Administradora)