N/E/X/T AUDITORES

Demonstrações Financeiras

ASHER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

CNPJ: 60.866.189/0001-21

Administrado pela QI Corretora
de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 62.285.390/0001-40

DATA BASE
31/08/2026 - EXERCÍCIO

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes	3
Demonstração da posição financeira	10
Demonstração do resultado do exercício	11
Demonstração das mutações no patrimônio líquido	12
Demonstração dos fluxos de caixa	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14

Relatório Dos Auditores Independentes Sobre As Demonstrações Financeiras

Aos cotistas e à administradora do

ASHER FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
São Paulo, SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de agosto de 2026 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 09 de maio de 2026 (transferência de administração) a 31 de agosto de 2026, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios em 31 de agosto de 2026 e o desempenho de suas operações para o período de 09 de maio de 2026 (transferência de administração) a 31 de agosto de 2026, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos 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 financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. 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. 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.

A determinação dos Principais Assuntos de Auditoria compreendeu a análise das áreas avaliadas como de maior risco de distorção relevante e riscos significativos, julgamentos significativos de nossa parte sobre áreas que envolveram estimativas por parte da administração e os efeitos sobre a auditoria de fatos e transações significativos ocorridos durante o período. Como resultado de nossos trabalhos, determinamos como principais assuntos a serem tratados no presente trabalho:

DIREITOS CREDITÓRIOS

Consideramos a avaliação dos direitos creditórios como um assunto relevante em nossa auditoria devido ao fato de que o Fundo possui um saldo de R$ 27.825 mil, que

representa 93,94% do patrimônio líquido composto por esses ativos. Consequentemente, o resultado apresentado é proveniente dos rendimentos desses direitos creditórios, os quais impactam de forma significativa o patrimônio líquido do Fundo. Dessa forma, em função da representatividade do saldo dos direitos creditórios a receber bem como da complexidade e da abrangência do ambiente geral de controles internos, julgamos os direitos creditórios como uma área de foco em nossas abordagens de auditoria.

COMO CONDUZIMOS O PAA EM NOSSA AUDITORIA

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários conforme as circunstâncias: (i) a avaliação dos controles relacionados a aquisição, baixa, liquidação, recompra e rendimentos dos direitos creditórios; (ii) cumprimento dos critérios de elegibilidade dos direitos creditórios adquiridos, em sua maioria, conforme definidos no regulamento do Fundo; (iii) testes de conciliações contábeis dos principais saldos, avaliando a documentação suporte no sentido de avaliar a integridade dos registros efetuados; (iv) verificação do recebimento financeiro em período subsequente de uma amostra de direitos creditórios a receber; (v) leitura e avaliação das constatações existentes nos relatórios de lastro dos direitos creditórios; (vi) verificação da existência, em base de amostras, dos direitos creditórios (lastro) e (vii) análise da adequação das divulgações das informações nas notas explicativas.

Nossos procedimentos foram elaborados com o objetivo de mitigar os principais riscos, relacionados aos direitos creditórios a receber, que o fundo está exposto.

RESULTADO DOS PROCEDIMENTOS DE AUDITORIA EXECUTADOS

Consideramos que os principais critérios e premissas adotados pela administração quanto à existência e valorização dos direitos creditórios são consistentes e alinhados com as informações analisadas em nossa auditoria.

PROVISÃO PARA PERDAS POR REDUÇÃO NO VALOR DE RECUPERAÇÃO

Consideramos a provisão para perdas por redução no valor de recuperação como um assunto relevante devido ao fato de o processo de reconhecimento e mensuração das provisões para redução no valor de recuperação dos direitos creditórios envolver premissas baseadas em julgamentos por parte da administração.

A aplicação de diferentes técnicas para fins de determinação das estimativas poderia resultar em um valor significativamente diferente das provisões. Dessa forma, os tratamentos contábeis dados a este ativo foram considerados tema de maior foco em nossa auditoria.

COMO CONDUZIMOS O PAA EM NOSSA AUDITORIA

Analisamos os controles que suportam os saldos contábeis, bem como a movimentação ocorrida no período, além de verificar a evolução dos saldos em comparação a outros indicadores diretamente ligados à evolução dos saldos das provisões, tal qual as receitas e despesas com perdas relacionadas aos direitos creditórios.

Verificamos as políticas, premissas e procedimentos adotados pela administração para mitigar os riscos operacionais e riscos de crédito associados ao processo de constituição das provisões bem como a sua efetividade através de procedimentos de checagem de operações realizadas. Aplicamos procedimentos substantivos objetivando evidenciar a documentação que suporta os registros contábeis decorrentes dos fatos ocorridos.

RESULTADO DOS PROCEDIMENTOS DE AUDITORIA EXECUTADOS

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para perdas por redução no valor de recuperação, e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela administração do Fundo, assim como as respectivas divulgações são apropriadas no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

Responsabilidades Da Administradora Do Fundo Pelas Demonstrações Financeiras

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

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

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

Responsabilidades Do Auditor Pela Auditoria Das Demonstrações Financeiras

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 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 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 Administradora do Fundo.

Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora do Fundo, 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos 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 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.

Blumenau - SC, 25 de novembro de 2026.

NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

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

Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
CNPJ: 60.866.189/0001-21

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 62.285.390/0001-40)

Demonstração da Posição Financeira em 31 de agosto de 2026
(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Notas	31/08/2026	% sobre patrimônio líquido
Disponibilidades	**3**	**277**	**0,94**
Singulare CTVM S.A.		277	0,94
Títulos e Valores Mobiliários		**1.282**	**4,32**
Títulos Públicos Federais	**4**	**28**	**0,09**
Nota do Tesouro Nacional - NTN		28	0,09
Cotas de Fundos de Investimentos		**1.254**	**4,23**
Fundos de Investimento Financeiro	**4**	**1.254**	**4,23**
Cotas de Fundos de Investimento em Renda Fixa		1.254	4,23
Direitos Creditórios	**5**	**27.825**	**93,94**
Direitos creditórios sem aquisição substancial dos riscos e benefícios	**5.2**	**21.713**	**73,30**
Direitos Creditórios a vencer		20.963	70,77
Direitos Creditórios vencidos		971	3,28
(-) Provisão para perda por redução ao valor de recuperação		(221)	(0,75)
Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios	**5.3**	**6.112**	**20,64**
Direitos Creditórios a vencer		5.838	19,71
Direitos Creditórios vencidos		574	1,94
(-) Provisão para perda por redução ao valor de recuperação		(300)	(1,01)
Outros Valores a Receber		**757**	**2,56**
Outros valores a receber		757	2,56
Total do ativo		**30.141**	**101,76**
Passivo			
Taxa de Administração e Gestão		23	0,08
Taxa de Custódia e Auditoria		14	0,05
Despesas de cobrança		200	0,68
Outros valores a pagar		284	0,95
Total do passivo		**521**	**1,76**
Patrimônio líquido		**29.621**	**100,00**
Total do passivo e patrimônio líquido		**30.141**	**101,76**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
CNPJ: 60.866.189/0001-21

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 62.285.390/0001-40)

Demonstração do Resultado do Período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 e Período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração)
(Valores expressos em milhares de reais)

	Período de 09/05/2026 a 31/08/2026	Período de 12/09/2025 a 08/05/2026
Composição do resultado do período		
Direitos Creditórios	**2.091**	**1.664**
Resultados de direitos creditórios	2.242	1.685
Resultados de direitos creditórios - juros e reembolsos	349	-
Provisão/Reversão por redução no valor de recuperação	(500)	(21)
Títulos e Valores Mobiliários	**132**	**58**
Títulos Públicos Federais	**(1)**	**1**
Ajuste pelo Valor Justo	(1)	1
Cotas de fundos de investimento	**133**	**57**
Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento	133	57
Demais receitas	**15**	**-**
Outras receitas diversas	15	-
Demais despesas	**(974)**	**(424)**
Taxa de Custódia e Auditoria	(22)	(16)
Taxa de administração e gestão	(87)	(180)
Despesas do Serviço Financeiro	(3)	(38)
Taxa de fiscalização - CVM	-	(6)
Despesas de consultoria	(450)	(145)
Despesas de Cobrança	(246)	(15)
Despesas com Impostos	(3)	-
Outras despesas diversas	(163)	(24)
Resultado do período	**1.264**	**1.298**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
CNPJ: 60.866.189/0001-21

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 62.285.390/0001-40)

Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido do Período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 e Período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração)

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

	Período de 09/05/2026 a 31/08/2026	Período de 12/09/2025 a 08/05/2026
Patrimônio líquido no início do período	**9.817**	**301**
Total de 9.521,257496 cotas Subordinada a R$ 1.003,023684	9.550	-
Total de 235,933389 cotas Sênior a R$ 1.132,983555	267	-
Total de 39,848000 cotas Subordinada a R$ 1.000,000000	-	40
Total de 261,004400 cotas Sênior a R$ 1.000,000000	-	261
Resultado do período	**1.264**	**1.298**
Cotas emitidas	**30.739**	**10.020**
2.505,810634 cotas Subordinada	2.600	-
10.206,805686 cotas Mezanino	10.540	-
15.070,697742 cotas Sênior	17.599	-
10.701,250471 cotas Subordinada	-	9.470
531,737855 cotas Sênior	-	550
Cotas resgatadas	**(12.200)**	**(1.802)**
1.736,664653 cotas Subordinada	(1.796)	-
4.887,106129 cotas Mezanino	(5.065)	-
4.500,029382 cotas Sênior	(5.338)	-
1.219,840976 cotas Subordinada	-	(1.196)
556,808887 cotas Sênior	-	(606)
Acréscimo decorrente da movimentação de cotas	**18.540**	**8.218**
Patrimônio líquido no final do período	**29.621**	**9.817**
Total de 10.290,403477 cotas Subordinada a R$ 1.073,722901	11.049	-
Total de 5.319,699557 cotas Mezanino a R$ 1.051,896931	5.596	-
Total de 10.806,601749 cotas Sênior a R$ 1.200,717394	12.976	-
Total de 9.521,257496 cotas Subordinada a R$ 1.003,023684	-	9.550
Total de 235,933389 cotas Sênior a R$ 1.132,983555	-	267

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios
CNPJ: 60.866.189/0001-21

(Administrado pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 62.285.390/0001-40)

Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto do Período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 e Período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração)

(Valores expressos em milhares de reais)

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	Período de 09/05/2026 a 31/08/2026	Período de 12/09/2025 a 08/05/2026
Resultado Líquido do período	**1.264**	**1.298**
Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa		
(-) Resultado dos Direitos Creditórios	(2.242)	(1.685)
(+/-) Ajuste a valor justo de títulos públicos/privados federais	1	(1)
(-) Resultado com cotas de fundos de investimentos	(133)	(57)
(+) Complemento de provisão para redução no valor de recuperação	500	21
(+) Taxa de administração e gestão não liquidada	23	14
(+) Taxa de custódia e auditoria não liquidada	14	-
(+) Despesas de Consultoria e cobrança não liquidada	200	-
Resultado Ajustado	**(373)**	**(410)**
(Aumento) em Títulos Públicos e Privados	(17)	(11)
(Aumento)/Redução em Cotas de fundos de investimento	(1.120)	56
(Aumento) em Direitos creditórios	(16.790)	(7.629)
(Aumento) em Outros valores a receber	(242)	(515)
Aumento em Valores a pagar	154	116
Caixa Líquido (Consumido) nas Atividades Operacionais	**(18.388)**	**(8.393)**
Cotas Emitidas	30.739	10.321
Cotas Resgatadas	(12.200)	(1.802)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento	**18.540**	**8.519**
Variação Líquida no Caixa e Equivalentes de Caixa	**151**	**126**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do período	126	-
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do período	277	126
Variação Líquida no Caixa e Equivalentes de Caixa	**151**	**126**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeira.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Asher Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Fundo"), foi constituído em 16 de maio de 2025, sob a forma de condomínio de natureza especial aberto, com prazo de duração indeterminado, e iniciou suas atividades em 12 de setembro de 2025.

A Classe do Fundo terá como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos da Classe do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios.

A Classe é destinada a Investidores Qualificados.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da Administradora, da Gestora ou do Custodiante, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito FGC.

2. APRESENTAÇÃO E 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 CVM (ICVM) 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 para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração do Fundo em 25 de novembro de 2026 que autorizou sua divulgação.

3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional

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

b) Apuração dos resultados

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

c) Fluxo de caixa

Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa, o Fundo utiliza o método indireto. Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata.

d) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalente de caixa abrangem o saldo de caixa e instrumentos financeiros com vencimento original três meses ou menos, a partir da data da contratação e que estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, e são geralmente utilizados na gestão de direitos e obrigações de curto prazo.

e) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São operações com compromisso de recompra com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

f) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de Fundos de investimento são registrados pelo valor da aquisição e atualizados, diariamente, pelos respectivos valores das cotas, divulgados pelos respectivos administradores.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundo de investimento foram registradas em "Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento".

g) Instrumentos financeiros

i. Classificação dos instrumentos financeiros

Data de reconhecimento

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

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.

Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

- Ativos financeiros para negociação (mensurados ao valor justo por meio de resultado): essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação;

- Ativos financeiros mantidos até o vencimento: essa categoria inclui ativos financeiros adquiridos com o propósito de serem mantidos até o vencimento, para os quais o fundo tem a intenção e capacidade comprovada de mantê-los até o vencimento. Estes ativos são mensurados ao custo amortizado menos perda por não recuperação, com receita reconhecida em base de rendimento efetivo.

Classificação dos ativos financeiros para fins de apresentação

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

- **Disponibilidades:** saldos de caixa e depósitos à vista.
- **Aplicações financeiras representadas por títulos e valores mobiliários:** títulos que representam dívida para o emissor, rendem juros e foram emitidos de forma física ou escritural.
- **Aplicações financeiras representadas por instrumentos de patrimônio:** instrumentos financeiros emitidos por outras entidades, tais como cotas de fundos de investimento, com natureza de instrumento de patrimônio para o emissor.

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo valor de aquisição e atualizados, pelos respectivos valores de cotas, divulgados pelo respectivo Administrador.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundo de investimento foram registradas em "Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento".

Classificação dos passivos financeiros para fins de mensuração

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

i. Mensuração dos ativos e passivos financeiros e reconhecimento das mudanças do valor justo

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.

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 condições regulares de mercado.

Caso não exista valor 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 especificas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

Os recebíveis são mensurados pelo custo amortizado, reduzidos por eventual redução do valor recuperável, onde as receitas deste grupo são reconhecidas em base de rendimento efetivo por meio de utilização de taxa efetiva de juros.

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 a totalidade de seus fluxos de caixa estimados, de todas as espécies, ao longo de sua vida útil remanescente.

h) Direitos creditórios

Direitos Creditórios – a vencer são avaliados pelo seu valor de aquisição, e acrescidos de juros calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério pro rata temporis. A taxa interna de retorno foi

calculada com base no valor de aquisição, valor de vencimento e prazo de recebimento dos direitos creditórios.

Direitos Creditórios – vencidos estão integralmente registrados pelo valor contratado, acrescido dos rendimentos até a data do seu vencimento. Rendimentos adicionais relativos aos direitos creditórios vencidos, que venham a ser auferidos pelo Fundo após a data de vencimento, somente são reconhecidos por ocasião da efetiva realização (recebimento).

Os direitos creditórios são classificados nos seguintes grupos:

i. **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;

ii. **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.

O Fundo não está substancialmente exposto 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 do Fundo em montante igual ou superior às perdas esperadas associadas ao direito creditório.

i) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

A administradora do Fundo utiliza uma metodologia estatística, a fim de atender à Instrução vigente. Os critérios adotados na constituição de provisões para perdas se aplicam de forma distinta para cada modalidade de FIDC. Dessa forma, cada FIDC será classificado em uma modalidade e depois sua carteira será avaliada com relação ao tratamento a ser dado aos direitos creditórios, se com base individual ou coletiva.

A Administração realiza o provisionamento de acordo com a faixa de atraso dos direitos creditórios e percentual definido pelo histórico de inadimplência dos FIDCs.

Em 31 de agosto de 2026

Provisionamento	FAIXA A	FAIXA B	FAIXA C	FAIXA D	FAIXA E	FAIXA F	Write-Off (WOP)
Dias em atraso	Até 5	6 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 120	121 A 365	>365
% PDD	0,00%	1,33%	13,11%	43,46%	74,91%	100,00%	Prejuízo

Em 31 de agosto de 2025

Número de dias	Número de dias	FAIXA DE RISCO	PERCENTUAL PROVISIONADO
0	7	A	0,00%
8	14	B	3,00%
15	30	C	5,00%
31	60	D	12,00%
61	90	E	27,00%
91	120	F	47,00%
121	150	G	67,00%
151	180	H	92,00%
	>180	I	100,00%

A revisão no apreçamento dos direitos creditórios será feita pelo administrador, mediante fatos apresentados pelo gestor do fundo em questão ou diante de informações relevantes que alterem de forma concreta a expectativa de recebimento do direito creditório.

Cabe destacar que a precificação e o provisionamento de operações de crédito estão sujeitos a desvios e eventos atípicos que fogem do padrão de previsibilidade dos modelos estatísticos. Nesse contexto, para mitigar os riscos de perdas significativamente acima dos percentuais provisionados, a administradora mantém um controle contínuo da efetividade de seus modelos de provisionamento.

A provisão para perdas por redução no valor de recuperação atinge os demais direitos de crédito do mesmo devedor inadimplente, ou seja, é estabelecido um valor adicional de provisão, mesmo que ainda não conhecidas por se referirem a direitos de crédito a vencer, mas comuns ao mesmo devedor, ocorrendo, assim, o chamado "efeito vagão".

j) Passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos passivos contingentes são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

1. O passivo contingente será reconhecido quando houver uma obrigação presente decorrente de eventos passados, seja provável a sua saída de recursos ou, no mínimo, uma estimativa confiável para sua mensuração.
2. O passivo contingente será mensurado pelo valor presente da melhor estimativa do montante necessário para liquidar a obrigação na data do balanço, considerando os riscos e incertezas relevantes.
3. Caso a saída de recursos for remota, ou não for possível uma estimativa confiável, o passivo contingente não será reconhecido, mas será divulgada a natureza da contingência, juntamente com uma descrição de sua incerteza e possíveis impactos financeiros.

k) WRITE OFF

O Fundo classifica como perda e adota a baixa para prejuízo (write off) dos direitos creditórios, caso:

a) Seja constatada falha na originação, de qualquer natureza, inclusive fraude, que impeça o recebimento;
b) Haja evidência de impossibilidade ou perspectiva remota de recebimento;
c) Haja evidência do esgotamento nas possibilidades de recuperação de forma satisfatória e estejam integralmente provisionados; ou
d) Estejam vencidos e inadimplidos há mais de 365 dias.

As perdas não provisionadas sob a conta de perda estimada para crédito de liquidação duvidosa são contabilizadas no resultado líquido do fundo como contrapartida à baixa do direito creditório do ativo.

Na hipótese de haver, a qualquer tempo, êxito no recebimento nas ações de cobrança de direitos creditórios baixados para prejuízo, os valores efetivamente recebidos serão contabilizados positivamente como recuperação de crédito em prejuízo, sensibilizando, diretamente, o patrimônio líquido do fundo.

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 e período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração) o Fundo não possui baixa para prejuízo (write off).

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

O montante, a natureza, as faixas de vencimento, os valores de custo atualizados pelos rendimentos auferidos e os valores de mercado dos títulos e valores mobiliários, eram os seguintes:

As metodologias adotadas para definição do valor de mercado visam à atualização dos ativos, integrantes da carteira do Fundo por uma estimativa mais próxima possível dos valores efetivamente praticados no mercado financeiro.

	31/08/2026		
Títulos Públicos	**Quantidade**	**Valor de mercado**	**Faixas de vencimento**
Nota do Tesouro Nacional - NTN-B	7	28	Acima de 365 dias
Total	**7**	**28**	

Os valores de emissão dos títulos Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTNs-B) foram atualizados pela variação do IPC-A (da data de emissão até 31 de agosto de 2026) e acrescidos dos juros calculados pela taxa dos papéis. Os valores apurados foram descontados pela taxa de ágio/deságio, para as respectivas datas de vencimento dos papéis, apurados no mercado secundário e divulgadas pela ANBIMA.

Cotas de fundos de investimentos:

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo valor da aquisição e atualizados, diariamente pelos respectivos valores das cotas, divulgados pelos respectivos administradores.

		31/08/2026		
Nome do Fundo	CNPJ	Valor unitário (R$)	Quantidade de cotas	Valor de mercado (R$)
Itaú Soberano Renda Fixa Simples Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento	06.175.696/0001-73	89,350463	14.031,650192	1.254
Total				**1.254**

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026, as operações com cotas de fundos de investimento geraram um resultado positivo de R$ 133 (R$ 57 no período de 12 de setembro de 2025 a 08 de maio de 2026) e estão registradas em "Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento".

5. DIREITOS CREDITÓRIOS

5.1) Características dos direitos creditórios

A Classe terá como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização das Cotas de suas respectivas titularidades por meio da aplicação dos recursos da Classe, preponderantemente na aquisição de direitos creditórios nos segmentos industrial, comercial, do agronegócio, financeiro e de prestação de serviços representados por (a) títulos de crédito, tais como mas não mas limitadamente a duplicatas, notas promissórias, notas comerciais, cédulas de crédito bancário, cédulas de crédito imobiliário, cédulas de produtor rural, Debêntures (b) todo e qualquer instrumento representativo de crédito, desde que aprovado pela Administradora e Gestora no que diz respeito às suas

respectivas esferas de análise; (c) cotas de emissão de FIDCs ("Direitos Creditórios").

5.2) Operações sem aquisição substancial dos riscos e benefícios

Em 31 de agosto de 2026

	A vencer	Vencidos	Total
Período em dias	**Valor presente**	**Valor presente**	**Valor presente**
De 0 a 30 dias	12.594	971	13.565
De 31 a 60 dias	6.469	-	6.469
De 61 a 90 dias	1.613	-	1.613
De 91 a 120 dias	102	-	102
De 121 a 365 dias	185	-	185
Totais	**20.963**	**971**	**21.934**
Provisão para perda por redução no valor de recuperação			**(221)**
Direitos creditórios líquidos da provisão			**21.713**

5.3) Operações com aquisição substancial dos riscos e benefícios

Em 31 de agosto de 2026

	A vencer	Vencidos	Total
Período em dias	**Valor presente**	**Valor presente**	**Valor presente**
De 0 a 30 dias	3.497	574	4.071
De 31 a 60 dias	1.624	-	1.624
De 61 a 90 dias	270	-	270
De 91 a 120 dias	447	-	447
Totais	**5.838**	**574**	**6.412**
Provisão para perda por redução no valor de recuperação			**(300)**
Direitos creditórios líquidos da provisão			**6.112**

5.4) Movimentação dos direitos creditórios

Direitos Creditórios		
Descrição	**09/05/2026 a 31/08/2026**	**12/09/2025 a 08/05/2026**
(=) Saldo Inicial	**9.314**	**-**
(+) Aquisições	46.613	30.686
(-) Liquidações	(29.823)	(22.657)
(-) Direitos Creditórios a liquidar/identificar	-	(400)
(+) Rendimentos	2.242	1.685
(=) Saldo Final	**28.346**	**9.314**

O saldo registrado no período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 classificado no resultado como "Resultado de Direitos Creditórios – Juros e reembolsos", cujo montante é de R$ 349 refere-se basicamente a receita de juros e reembolso que não pertencem ao acruall dos títulos, os quais são conciliados diariamente e alocados na rubrica contábil apropriada à medida que são identificados.

5.5) Composição da perda estimada por redução no valor de recuperação

A provisão para perdas por redução no valor de recuperação foi calculada de acordo com a instrução vigente, sendo 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, conforme demonstrado a seguir:

Em 31 de agosto de 2026

Nível de risco	**A vencer**	**Vencidos**	**Total**	**% Provisão**	**Valor Provisão**
A	25.752	189	25.941	0,00%	-
B	615	413	1.028	1,33%	(14)
C	181	311	492	13,11%	(64)
D	253	517	770	43,46%	(336)
E	-	28	28	74,91%	(20)
F	-	87	87	100,00%	(87)
Saldo em 31/08/2026	**26.801**	**1.545**	**28.346**		**(521)**
Provisão/Reversão por redução no valor de recuperação					500
Saldo no exercício anterior					**(21)**

5.6) Concentração dos maiores devedores dos direitos creditórios

Em 31 de agosto de 2026

Devedor	Valor Presente	(-) Provisão para perdas por redução	Saldo líquido da provisão	% s/ PL
Devedor 1	1.557	-	1.557	5,26%
Devedor 2	1.511	-	1.511	5,10%
Devedor 3	1.098	-	1.098	3,71%
Devedor 4	1.055	-	1.055	3,56%
Devedor 5	873	-	873	2,95%
Devedor 6	745	-	745	2,52%
Devedor 7	727	-	727	2,45%
Devedor 8	629	-	629	2,12%
Devedor 9	578	-	578	1,95%
Devedor 10	573	-	573	1,93%
Demais devedores	19.000	(521)	18.479	62,39%
Total	**28.346**	**(521)**	**27.825**	**93,94%**

5.7) Recompra de direitos creditórios

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 houve recompra de direitos creditórios pelo Cedente no valor de R$ 1.881 (R$ 998 no período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração).

5.8) Taxas praticadas nas operações

As taxas praticadas nas operações variam de acordo com o prazo de vencimento dos direitos creditórios, podendo variar indeterminadamente.

2026	Taxa mínima a.a.	Taxa média a.a. (ponderada)	Taxa máxima a.a.
Títulos Descontados	47,39%	51,14%	56,59%

5.9) Coobrigação

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

5.10) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

Os Direitos Creditórios somente poderão ser adquiridos pela Classe, na respectiva Data de Aquisição e Pagamento, caso atendam, cumulativamente, às seguintes Condições de Cessão:

(i) os Direitos Creditórios devem ser de legítima e exclusiva titularidade de cada Cedente, bem como devem estar livres e desembaraçados de quaisquer ônus, gravames ou restrições de qualquer natureza, desde que a informação seja de fácil obtenção;
(ii) os Direitos Creditórios deverão ter sido indicados, por meio de envio de arquivo eletrônico enviado a Administradora pela Empresa de Consultoria especializada.
(iii) não podem estar vencidos no momento da cessão;
(iv) não haverá prazo máximo de vencimento dos Direitos Creditórios;
(v) o prazo médio da carteira de Direitos Creditórios cedidos não será superior a 180 (cento e oitenta) dias calculados sempre na abertura do dia;
(vi) até 20% (vinte por cento) do PL poderá ser representado por Direitos Creditórios do mesmo Devedor/Sacado observado que esse percentual poderá ser elevado até 100% (cem por cento) desde que atendidos os requisitos e restrições dispostos no Art. 45 e seguintes, do Anexo Normativo II, da Resolução CVM 175.
(vii) Os limites de concentração para Direitos Creditórios de um mesmo cedente só se aplicam se o Cedente fizer operações com coobrigação.

Quando o título for cedido sem coobrigação, não há limite de concentração de Cedente.

Adicionalmente ao disposto na Cláusula acima, os Direitos Creditórios somente poderão ser adquiridos pela Classe, na respectiva Data de Aquisição e
Pagamento, caso atendam, cumulativamente, aos seguintes Critérios de Elegibilidade:

(a) Devem ser Direitos de Crédito originados por empresas com sede no país (independentemente de terem como sócios diretos ou indiretos pessoas físicas ou jurídicas sediadas no exterior), que atuem obrigatoriamente nos setores industrial, comercial, de prestação de serviços ou financeiro no Brasil;
(b) Os devedores dos Direitos de Crédito devem ser pessoas físicas ou jurídicas inscritas, respectivamente, no Cadastro de Pessoas Físicas ou no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas

Observados os termos e as condições do Regulamento, a verificação do atendimento aos Critérios de Elegibilidade pela Gestora será considerada definitiva.

O desenquadramento de qualquer Direito Creditório a quaisquer Critérios de Elegibilidade, por qualquer motivo, após a sua cessão à Classe, não obrigará a sua alienação pela Classe, nem dará à Classe qualquer pretensão, recurso ou direito de regresso em face das Cedentes, da Administradora, da Gestora, de seus respectivos controladores, das sociedades por elas direta ou indiretamente controladas, coligadas ou outras sociedades sob controle comum.

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

É facultado à Gestora realizar operações com derivativos, exclusivamente com o objetivo de proteção patrimonial ou desde que não resulte em exposição a Risco de Capital, troca de indexador a que os ativos estão indexados.

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 e período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração), o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos derivativos.

7. OUTROS CRÉDITOS

O saldo existente em 31 de agosto de 2026 classificado no ativo "Outros valores a receber", cujo montante é de R$ 757 refere-se substancialmente a direitos creditórios não liquidados conforme fluxo esperado e reclassificados do grupo de recebíveis para outros créditos, os quais são conciliados diariamente e alocados na rubrica contábil apropriada à medida que são identificados.

8. OUTROS VALORES A PAGAR

O saldo existente em 31 de agosto de 2026 classificado no passivo "Outros valores a pagar", cujo montante é de R$ 284 refere-se basicamente a direitos creditórios liquidados e identificados em eventos subsequentes, os quais são conciliados diariamente e alocados na rubrica contábil apropriada à medida que são identificados.

9. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Risco de mercado

Os ativos componentes da carteira do Fundo estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no brasil como no exterior, podendo, ainda, responder a notícias específicas a respeito dos emissores dos títulos representativos dos ativos do Fundo. As variações de preços dos ativos podem ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico ou político nacional e internacional. Logo, não há garantia de que as taxas de juros vigentes no mercado se mantenham estáveis. Além disso, dependendo do comportamento que as taxas de juros venham a ter, os ativos integrantes da carteira do Fundo podem sofrer oscilações significativas de preços, com reflexos na rentabilidade do Fundo.

Risco de crédito

Consiste no risco da contraparte, em algum instrumento financeiro, não honrar os pagamentos devidos ao Fundo. Os Fundos que investem em direitos creditórios estão sujeitos a risco de perda em caso de eventos que acarretem a não realização dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo.

Risco de liquidez

Consiste no risco de o Fundo não honrar suas obrigações ou os pagamentos de resgates nos prazos previstos no seu regulamento. Esse risco é associado ao grau de liquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo e aos prazos previstos para conversão em quantidade de cotas, amortizações e pagamento dos resgates solicitados.

Os Fundos de investimento em direitos creditórios apresentam peculiaridades com relação aos investimentos realizados pela maioria dos Fundos de investimento brasileiros, não existindo mercado secundário líquido para negociação destes direitos creditórios. Caso o Fundo precise vender seus direitos creditórios a terceiros, ou caso os cotistas recebam estes direitos creditórios como pagamento de resgate ou amortização de suas cotas, (i) pode não haver mercado comprador para os mesmos, ou preço de alienação pode causar perda de patrimônio para o Fundo, ou (ii) os cotistas podem ter dificuldade para cobrar os valores devidos pelos devedores dos direitos creditórios em caso de inadimplemento, isto é, não há qualquer garantia ou certeza de que é possível ao Fundo liquidar posições ou negociar os direitos creditórios de sua carteira pelo preço e nos momentos desejados.

Patrimônio líquido negativo

As aplicações decorrentes da classe estão, por sua natureza, sujeitas a flutuações típicas de mercado, risco sistêmico, risco de crédito, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação, não havendo garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a

classe e os cotistas. As estratégias de investimento da classe podem fazer com que o patrimônio líquido seja negativo, hipótese em que, sendo a responsabilidade dos cotistas ilimitada, os cotistas são obrigados a realizar aportes adicionais de recursos.

Possíveis falhas na originação e formalização de direitos creditórios adquiridos

As operações que originam os direitos creditórios adquiridos, bem como os respectivos documentos comprobatórios, podem apresentar vícios questionáveis juridicamente ou, ainda, irregularidades de forma ou conteúdo. Desse modo, os documentos comprobatórios podem não ser suficientes ou não serem aceitos pelo poder judiciário como títulos executivos extrajudiciais e assim, pode ser necessária uma decisão judicial para efetivação do pagamento relativo aos direitos creditórios adquiridos pelos devedores, havendo a possibilidade de ser proferida uma decisão judicial desfavorável. Em qualquer caso, a classe pode sofrer prejuízos, seja pela demora, seja pela ausência de recebimento dos recursos.

Dação em pagamento de ativos

Na ocorrência de uma das hipóteses de liquidação da classe, as cotas podem ser resgatadas por meio de dação em pagamento dos direitos creditórios adquiridos e dos ativos financeiros integrantes da carteira da classe, nos termos autorizados pelo regulamento. Os cotistas podem enfrentar dificuldades para negociar ou vender os direitos creditórios adquiridos e os ativos financeiros da classe ou para cobrar os valores devidos pelos respectivos devedores.

Operações com derivativos

A classe pode realizar operações com derivativos desde que visando proteção patrimonial. As operações com derivativos, normalmente, acrescentam riscos à carteira da classe e podem afetar a sua rentabilidade de forma negativa.

Outros riscos

Apesar da carteira do Fundo ser constituída, preponderantemente, pelos direitos creditórios elegíveis, a propriedade das cotas não confere aos cotistas a propriedade direta sobre os direitos creditórios. Os direitos dos cotistas são exercidos sobre todos os ativos da carteira de modo não individualizado, proporcionalmente ao número de cotas detidas.

O Fundo está sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos, tais como moratória, guerras, revoluções, mudanças nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da carteira, alteração na política econômica, decisões judiciais etc.

Excetuadas as ocorrências resultantes de comprovado dolo ou má-fé, em nenhuma outra hipótese a Administradora, a Gestora ou o Custodiante são responsabilizados por qualquer depreciação dos bens da carteira do Fundo, ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de cotas.

Controles relacionados aos riscos

Não obstante a diligência da Administradora, da Gestora e da consultora em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a diversos tipos de riscos e, mesmo que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e seus cotistas.

O controle do risco de mercado é baseado em cenários na perda máxima aceitável, de modo a evitar que se incorra em risco excessivo, mediante a análises qualitativas e quantitativas, que consideram fatores como cenários de estresse, avaliação da equipe de gestão, processo de investimento, consistência na performance e gerenciamento de risco, bem como por meio de constante monitoramento. Esses parâmetros podem ser alterados de acordo com mudanças estruturais no mercado ou a qualquer momento.

A avaliação do risco de crédito é efetuada pela Administradora através o monitoramento prospectivo e retrospectivo dos eventos de pagamento de juros, amortização e vencimento das operações, quando aplicável. Em caso de ocorrência de algum default no pagamento desses eventos, a capacidade financeira do emissor ou da contraparte é avaliada pelo comitê de crédito da Administradora, onde são tomadas decisões para a constituição de provisão para perdas.

O controle do risco de liquidez é baseado no monitoramento do nível de solvência, verificando um percentual mínimo de ativos, em relação ao patrimônio líquido do Fundo, com liquidez compatível com o prazo previsto para conversão em quantidade de cotas e pagamento dos resgates solicitados.

A descrição detalhada dos riscos encontra-se no regulamento do Fundo.

10. EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E RENTABILIDADE

Data	PL Médio	Valor da cota Subordinada	Rentabilidade %
31/08/2026	10.390	1.073,722901	7,05
08/05/2026 (*)	5.670	1.003,023684	0,30

Data	PL Médio	Valor da cota Mezanino	Rentabilidade %
31/08/2026	2.451	1.051,896931	5,19
05/06/2026 (**)	19	1.000,000000	0,00

Data	PL Médio	Valor da cota Senior	Rentabilidade %
31/08/2026	7.489	1.200,717394	5,98
08/05/2026 (*)	494	1.132,983555	13,30

(*) Data de transferência da administração.

(**) Data de início da cota.

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

11. CARACTERÍSTICAS, EMISSÕES, AMORTIZAÇÕES E RESGATE DE COTAS

A Classe se divide nas seguintes subclasses: cotas Seniores; cotas Subordinadas Mezanino; e cotas Subordinadas Júnior.

As cotas Seniores são aquelas que não se subordinam às cotas Subordinadas para efeito de resgate e distribuição dos rendimentos da carteira da Classe, nos termos do regulamento, do anexo e respectivo apêndice.

As cotas Subordinadas Mezanino são aquelas que se subordinam às cotas Seniores para efeito de resgate e distribuição de rendimentos da carteira do Fundo, mas que, para os mesmos efeitos, não se subordinam às cotas Subordinadas Júnior, nos termos do regulamento e conforme particularidades descritas no anexo e respectivo apêndice.

As cotas Subordinadas Júnior são aquelas que se subordinam às cotas Seniores e às cotas Subordinadas Mezanino para efeito de resgate e distribuição dos rendimentos da carteira do Fundo, nos termos do regulamento e conforme particularidades descritas no anexo e respectivo apêndice.

Somente os Investidores Qualificados podem adquirir as cotas Seniores, as cotas Subordinadas Mezaninos e/ou as cotas Subordinadas Júnior.

As cotas podem ser resgatadas a qualquer tempo, sem período de carência, por meio de solicitação encaminhada à Administradora, observadas as condições do regulamento.

Na integralização de cotas Seniores, de cotas Subordinadas Mezanino e de cotas Subordinadas Júnior do Fundo deve ser utilizado o valor da cota em vigor no fechamento do mesmo dia da efetiva disponibilidade dos recursos depositados pelo investidor diretamente na Conta do Fundo/Conta da Classe. Para fins de resgate das cotas Seniores e cotas Subordinadas do Fundo deve ser utilizado o valor da cota em vigor no fechamento do dia útil imediatamente anterior ao dia do pagamento do resgate ("Cota de Fechamento").

Caso a solicitação do resgate não seja efetuada em um dia útil, ou seja, recebida após as 15 (quinze) horas de um dia útil, o Prazo de Pagamento é contado do dia útil subsequente.

Os resgates de cotas Seniores são efetuados pela "Cota de fechamento" no dia do efetivo pagamento dos cotistas Seniores.

Os resgates de cotas Subordinadas são efetuados pela "Cota de fechamento" no dia do efetivo pagamento aos cotistas Subordinados.

Cada resgate é pago observado um prazo de pagamento de até 60 (sessenta) dias corridos, contados da data de solicitação do resgate à Administradora.

As cotas Seniores têm as seguintes características, direitos e obrigações:

(i) Prioridade no resgate em relação às cotas Subordinadas Mezanino e cotas Subordinadas Júnior, observado o disposto no regulamento;
(ii) Valor Unitário de Emissão de R$ 1.000,00(um mil reais) na Data de Subscrição Inicial;
(iii) Valor Unitário calculado todo dia útil, para efeito de definição de seu valor de integralização ou resgate, e corresponde ao menor dos seguintes valores: o Patrimônio Líquido dividido pelo número de cotas Seniores em circulação; ou o valor unitário da cota Sênior no dia útil imediatamente anterior, acrescido dos rendimentos no período com base no Índice de Referência das cotas Seniores, deduzido de quaisquer valores pagos aos cotistas titulares de cotas Seniores a título de resgate;

As cotas Seniores foram emitidas em 2 séries distintas, sendo que a Série 1 fazem jus a uma remuneração equivalente a 100% (cem por cento) do CDI, acrescida de taxa fixa de 6% (seis por cento ao ano) a.a e as cotas Seniores da Série 2 fazem jus a uma remuneração equivalente a 100% (cem por cento) do CDI, acrescida de taxa fixa de 4% (quatro por cento ao ano) a.a.
As cotas Subordinadas Mezanino têm as seguintes características, direitos e obrigações:

(i) Subordinam-se às cotas Seniores para efeito de resgate e distribuição dos rendimentos da Classe do Fundo, mas que, para os mesmos

efeitos, e têm preferência sobre as cotas Subordinadas Júnior, observado o disposto no anexo da Classe;

(ii) Valor Unitário de Emissão de R$ 1.000,00(um mil reais) na Data de Subscrição Inicial;

(iii) Valor Unitário das cotas Subordinadas Mezanino é calculado todo dia útil para efeito de definição de seu valor de integralização ou resgate, e corresponde ao menor dos seguintes valores: a divisão do Patrimônio Líquido do Fundo após a dedução do valor das cotas Seniores, pelo número de cotas Subordinadas Mezanino em circulação; ou o valor unitário da cota Subordinada Mezanino no dia útil imediatamente anterior, acrescido dos rendimentos no período com base no Índice de Referência das cotas Subordinadas Mezanino, deduzido de quaisquer valores pagos aos cotistas titulares de cotas Subordinadas Mezanino a título de resgate; as cotas Subordinadas Mezanino foram emitidas em 2 séries distintas, sendo que a Série 1 fazem jus a uma remuneração equivalente a 100% (cem por cento) do CDI, acrescida de taxa fixa de 8% (oito por cento ao ano) a.a. e as cotas Subordinadas Mezanino da Série 2 fazem jus a uma remuneração equivalente a 100% (cem por cento) do CDI, acrescida de taxa fixa de 6,0% (seis por cento ao ano) a.a;

Fica a critério da Gestora a emissão de novas subclasses ou séries de cotas Subordinadas Mezanino, sem necessidade de aprovação em Assembleia Geral de cotistas, desde que, em consequência dessa nova emissão, não sejam afetados: o Índice de Subordinação; e a classificação de risco das cotas Seniores em circulação, se houver, conforme manifestação por escrito da Agência Classificadora de Risco.

As cotas Subordinadas Júnior têm as seguintes características, direitos e obrigações:

(i) Valor Unitário de Emissão de R$ 1.000,00(um mil reais) na Data de Subscrição Inicial;

(ii) Valor Unitário das cotas Subordinadas Júnior é calculado todo dia útil para efeito de definição de seu valor de integralização ou resgate e é equivalente à divisão do Patrimônio Líquido do Fundo após a dedução do valor das cotas Seniores e das cotas Subordinadas Mezanino, pelo número de cotas Subordinadas Júnior em circulação. O valor unitário

das cotas Subordinadas Júnior é calculado no fechamento de cada dia útil pela Administradora.

O Índice de Subordinação Sênior é a relação mínima a ser observada entre a soma das subclasses Subordinadas (Júnior) e Subordinada Mezanino dividido pelo Patrimônio Líquido da Classe. Diariamente o Patrimônio Líquido das subclasses Subordinadas deve representar o percentual mínimo de 35% do Patrimônio Líquido da Classe. O Índice de Subordinação Júnior é a relação mínima a ser observada entre o valor das cotas Subordinadas (Júnior) dividido pelo Patrimônio Líquido da Classe. Diariamente o Patrimônio Líquido das cotas Subordinadas Juniores deve representar no mínimo, 20% do Patrimônio Líquido da Classe.

Fica a critério da Gestora a emissão de cotas Subordinadas Júnior, sem necessidade de aprovação em Assembleia Geral de cotistas, sendo assegurado direito de preferência para os respectivos cotistas. Fica a critério da Gestora a emissão de cotas Seniores, sem necessidade de aprovação em Assembleia Geral de cotistas, desde que não sejam afetados: o Índice de Subordinação; e a classificação de risco das cotas Seniores em circulação, se houver, conforme manifestação por escrito da Agência Classificadora de Risco.

Na hipótese de as cotas Seniores e das cotas Subordinadas Mezanino do Fundo atingirem os seus respectivos Índices de Referência, toda a rentabilidade a eles excedentes é atribuída somente às cotas Subordinadas Júnior, razão pela qual tais cotas podem apresentar valores diferentes das cotas Seniores e das cotas Subordinadas Mezanino. Os encargos e despesas da Classe são integralmente arcados pelas cotas da classe única.

O funcionamento do Fundo não está condicionado à distribuição de quantidade mínima de cotas.

As importâncias recebidas na integralização de cotas durante o processo de distribuição devem ser depositadas em instituição integrante do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) ou aplicadas em valores mobiliários ou outros Ativos Financeiros compatíveis com as características da Classe.

No momento da subscrição das cotas, o cotista atesta, por meio de assinatura de termo de adesão, que: possui pleno conhecimento dos riscos envolvidos no investimento no Fundo e na Classe, inclusive da possibilidade de perda total do capital investido, da necessidade de aporte na ocorrência de Patrimônio Líquido Negativo e, se for o caso, da ausência de classificação de risco das cotas subscritas; e ciência de assunção de responsabilidade ilimitada; e teve acesso ao inteiro teor do regulamento e dos anexos, se houver.

a) Emissão

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026, houve emissão de 2.505,810634 cotas subordinadas no montante de R$ 2.600, 10.206,805686 cotas mezanino no montante de R$ 10.540 e 15.070,697742 cotas sênior no montante de R$ 17.599.

No período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração), houve emissão de 10.701,250471 cotas subordinadas no montante de R$ 9.470 e 531,737855 cotas sênior no montante de R$ 550.

b) Resgate e Amortização de cotas

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026, houve resgate de 1.736,664653 cotas subordinadas no montante de R$ 1.796, 4.887,106129 cotas mezanino no montante de R$ 5.065 e 4.500,029382 cotas sênior no montante de R$ 5.338.

No período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração), houve resgate de 1.219,840976 cotas subordinadas no montante de R$ 1.196 e 556,808867 cotas sênior no montante de R$ 606.

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 e período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração), não houve amortização de cotas.

12. PRESTADORES DE SERVIÇOS

Custódia:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Controladoria:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Escrituração:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão:	Tercon Investimentos S.A.
Tesouraria:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Distribuição de cotas:	QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Agente de cobrança:	All Credit Capital Ltda.
Consultoria especializada:	All Credit Capital Ltda.

13. CUSTÓDIA DOS TÍTULOS EM CARTEIRA

Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil, os Títulos Privados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e a guarda da documentação dos títulos dos direitos creditórios, em conformidade com a legislação em vigor, está sob a responsabilidade do Custodiante.

As cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo estão sob a responsabilidade do Administrador dos fundos investidos, ou de terceiros por ele contratados.

14. PARTES RELACIONADAS

O Fundo não poderá realizar aplicações em Direitos de Crédito e Ativos Financeiros de titularidade da administradora, do custodiante e/ou de sua coobrigação, bem como de seu controlador, das sociedades por ela direta ou indiretamente controladas e de coligadas ou outras sociedades sob controle comum.

Saldos das transações com o Custodiante:

		31/08/2026		08/05/2026	
Descrição	**Parte Relacionada**	**Ativo**	**Resultado**	**Ativo**	**Resultado**
Disponibilidades	**QI SCD**	277	-	126	-
Aplicações interfinanceira de liquidez	**QI CTVM**	-	-	1	-

		09/05/2026 a 31/08/2026		12/09/2025 a 08/05/2026	
Descrição	**Parte Relacionada**	**Passivo**	**Resultado**	**Passivo**	**Resultado**
Taxa de Administração	**QI CTVM/Azumi**	(16)	(61)	(7)	(180)
Taxa de Custódia	**QI CTVM/Azumi**	(2)	(10)	-	(9)
Taxa de Gestão	**Tercon Investimentos S.A**	(7)	(26)	(7)	-

15. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO, GESTÃO E CUSTÓDIA

A remuneração pela prestação dos serviços de administração fiduciária do Fundo ("Taxa de Administração") deverá ser paga pela Classe ao Administrador, no valor correspondente a 0,30% (zero vírgula trinta por cento) ao ano, incidente sobre o Patrimônio Líquido, observado o maior valor entre (i) a taxa percentual aplicada sobre o Patrimônio Líquido e (ii) o valor mínimo mensal de R$ 18 (Dezoito mil reais) nos primeiros 6 (seis) meses e R$ 20 (vinte mil reais) do 7º (sétimo) ao 12º (décimo segundo) mês — e, a partir do 13º (décimo terceiro) mês, R$ 25 (vinte e cinco mil reais), reajustado anualmente pelo IPCA.

A Taxa de Administração será [calculada linearmente, provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos)] e paga mensalmente, até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao mês da prestação dos serviços, sendo calculada e provisionada em todo Dia Útil.

A Taxa de Administração será reajustada anualmente, com base no índice da variação positiva do IPCA, contados a partir da data de início do funcionamento do Fundo e/ou da Classe ou do início da prestação de serviço, conforme o caso.

O Fundo pagará pela prestação do serviço de Gestão, uma remuneração calculada conforma descrito abaixo:

Sobre o P.L até R$ 100.000	0,22% a.a. sobre o P. L
Sobre o P.L acima de R$ 100.000	0,20% a.a. sobre o P. L

Pelos serviços de Gestão de Carteira, o gestor fará jus ao pagamento do valor mínimo mensal de R$ 6.886,07 (seis mil, oitocentos e oitenta e seis reais e sete centavos) ("Taxa de Gestão").

A Taxa de Gestão será [calculada linearmente, provisionada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos)] e paga mensalmente, até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao mês da prestação dos serviços, sendo calculada e provisionada em todo Dia Útil.

A Taxa de Gestão será reajustada anualmente, com base no índice da variação positiva do IPCA, contados a partir da data de início do funcionamento do Fundo e/ou da Classe ou do início da prestação de serviço, conforme o caso.

A remuneração pela prestação dos serviços de custódia das Cotas ("Taxa Máxima de Custódia") poderá ser paga pela Classe ao Custodiante, no valor correspondente a 0,05% (Cinco Centésimos por cento) ao ano, incidente sobre o Patrimônio Líquido, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, respeitado o valor mínimo mensal de R$ 1 (Um mil reais).

Para o serviço de Distribuição das cotas com a QI Tech de cada nova emissão do Fundo, propomos 0,01% sobre o valor do aporte, com pagamento no 5º dia útil do mês subsequente a subscrição ou mínimo de R$10 (dez mil reais) ao fechamento da oferta (não inclusa na taxa de Administração).

A Taxa de Administração, a Taxa de Gestão e a Taxa Máxima de Custódia não incluem os demais encargos do Fundo ou da Classe, os quais serão arcados diretamente pelo patrimônio da Classe.

A Taxa de Administração, a Taxa de Gestão e a Taxa Máxima de Custódia compreendem as taxas de administração, de gestão e de custódia das classes cujas cotas venham a ser adquiridas pela Classe, de acordo com a política de investimento descrita no presente Anexo.

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

No período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 foi debitado o montante de R$ 61 (R$ 180 no período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração) a título de taxa de administração, R$ 26 a título de taxa de gestão e R$ 10 (R$ 9 no período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração) a título de taxa de custódia.

16. PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE ANÁLISE, SELEÇÃO E COBRANÇA DOS DIREITOS CREDITÓRIOS

O Fundo contratou a All Credit Capital Ltda., como empresa responsável perante o fundo para auxiliar a gestora na análise e seleção dos diretos creditórios a serem adquiridos pelo fundo e realizar a cobrança de todos os direitos creditórios integrantes da carteira do fundo que não tenham sido pagos nas respectivas datas de vencimento de acordo com a política de cobrança do fundo e as demais condições estabelecidas no contrato de consultoria.

A Consultora Especializada fará jus à remuneração mensal equivalente a 0,25% (vinte e cinco centésimos) sobre os direitos creditórios que forem efetivamente pagos durante o respectivo mês, observada a remuneração mínima mensal de R$ 200 (duzentos mil reais), conforme contrato de prestação de serviços entre o Fundo, representado por seu Administrador e a Consultoria Especializada

As despesas com consultoria especializada e cobrança no período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026 foram de R$ 696 (R$ 160 no período de 12 de setembro de 2025 (início das atividades) a 08 de maio de 2026 (transferência de administração).

17. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADO

Os resultados auferidos são imediatamente reinvestidos no Fundo mediante a valorização das cotas.

18. DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES

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

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

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

I – o número de cotas de propriedade de cada um e o respectivo valor;
II – a rentabilidade do fundo, com base nos dados relativos ao último dia do mês;
III – o comportamento da carteira de direitos creditórios e demais ativos do fundo, abrangendo, inclusive, dados sobre o desempenho esperado e o realizado.

A instituição administradora deve enviar à CVM, através do Sistema de Envio de Documentos disponível na página da CVM na rede mundial de computadores, em até 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social ao qual se refiram, as demonstrações financeiras anuais do Fundo.

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

Divulgação das informações (Resolução 175/22)

A Administradora é obrigada a divulgar, ampla e imediatamente, qualquer ato ou fato relevante relativo ao Fundo, nos formatos permitidos pela RCVM 175, devendo permanecer à disposição dos cotistas para consulta, na sede e agências da administradora e nas instituições autorizadas a distribuir cotas do fundo, de modo a garantir a todos os cotistas acessos às informações que possam, direta ou indiretamente, influir em suas decisões quanto à respectiva permanência no mesmo, se for o caso.

A Administradora deve, no prazo máximo de 10 (dez) dias após o encerramento de cada mês, colocar à disposição dos cotistas, em sua sede e dependências, informações sobre: (i) o número de cotas de propriedade de cada um e o respectivo valor; (ii) a rentabilidade do Fundo, com base nos dados relativos ao último dia do mês; (iii) o comportamento da carteira de cotas de FIDCs e demais ativos do Fundo, abrangendo, inclusive, dados sobre o desempenho esperado e realizado; e (iv) a proporção entre o valor do patrimônio líquido do Fundo e o valor das cotas seniores. As obrigações aqui estabelecidas não prejudicam e não se confundem com as obrigações de divulgação contidas na RCVM 175.

A Administradora deve colocar as demonstrações financeiras do Fundo à disposição de qualquer interessado que as solicitar, observados os seguintes prazos máximos: (i) de 15 (quinze) dias após o encerramento do período a que se referirem, em se tratando de demonstrações financeiras mensais; e (ii) de 90 (noventa) dias após o encerramento de cada exercício social, em se tratando de demonstrações financeiras anuais.

As demonstrações financeiras do Fundo estão sujeitas às normas de escrituração estabelecidas na legislação vigente e são auditadas por auditor independente registrado na CVM, nos termos estabelecidos na referida instrução.

À Administradora cabe divulgar, em seu site ou no site da CVM, conforme o caso, no mínimo, anualmente: (i) o valor do patrimônio líquido do Fundo; (ii) o valor da cota; (iii) a relação entre o patrimônio líquido e o valor das cotas seniores; (iv) as rentabilidades acumuladas no mês e no ano civil; e (v) as súmulas dos relatórios das agências classificadoras de risco contratadas

pelo fundo, sem prejuízo das demais obrigações previstas no regulamento do Fundo e na legislação vigente.

A divulgação aos cotistas das informações previstas no regulamento do Fundo deve ser feita por meio de (i) de anúncio publicado, em forma de aviso, nos periódicos utilizados para a divulgação de informações do Fundo, conforme o caso, ou por meio de (ii) correio eletrônico ou carta enviados ao cotista. qualquer mudança, com relação ao periódicos, conforme o caso, deve ser precedida de aviso aos cotistas.

19. LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA

IOF

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao IOF.

Imposto de renda

De acordo com o artigo 16 da Instrução Normativa (IN) nº 1.585/15 da Secretaria da Receita Federal (SRF) alterada pela IN 1.637/16, IN 1.720/17 e IN 1.916/19, o imposto de renda incidente sobre os rendimentos dos fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio fechado, quando aplicável, é apurado quando da amortização ou no resgate de cotas, em decorrência do término de duração ou da liquidação do Fundo. Os rendimentos auferidos pelos cotistas são tributados pelo Imposto de Renda na Fonte com base em alíquotas decrescentes, entre 22,50% e 15%, em função: (i) do prazo de aplicação dos recursos pelos cotistas; (ii) da composição da carteira; e (iii) do prazo de vencimento dos títulos constantes na carteira do Fundo.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento poderão ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo Fundo ou em outro fundo de investimento com a mesma classificação tributária e administrado pela mesma pessoa jurídica em que o cotista possua investimentos.

Em 12 de dezembro de 2023 foi aprovado a Lei Nº 14.754/23, que dispõe sobre a tributação de aplicações em fundos de investimento no País e da renda auferida por pessoas físicas residentes no País em aplicações financeiras, entidades controladas e trusts no exterior; altera as Leis nºs 11.033, de 21 de dezembro de 2004, 8.668, de 25 de junho de 1993, e 10.406, de 10 de janeiro de 2002 (Código Civil); revoga dispositivos das Leis nºs 4.728, de 14 de julho de 1965, 9.250, de 26 de dezembro de 1995, 9.532, de 10 de dezembro de 1997, 10.426, de 24 de abril de 2002, 10.892, de 13 de julho de 2004, e 11.033, de 21 de dezembro de 2004, do Decreto-Lei nº 2.287, de 23 de julho de 1986, e das Medidas Provisórias nºs 2.189-49, de 23 de agosto de 2001, e 2.158-35, de 24 de agosto de 2001; e dá outras providências.

Os rendimentos das aplicações em fundos de investimento ficarão sujeitos à retenção na fonte do IRRF no último dia útil dos meses de maio e novembro ("Tributação Periódica") ou na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

O CMN publicou, em 21 de dezembro de 2023, a Resolução CMN nº 5.111/2023, que traz as definições de Entidade de Investimento e de Direitos Creditórios para fins de interpretação e aplicação das disposições estabelecidas na Lei nº 14.754/23. A Administração, com base nas definições trazidas pela nova regulamentação, analisou e classificou o Fundo como "Entidade de Investimento".

Enquanto fundo de investimento enquadrado como entidade de investimento, o Fundo fica sujeito à retenção na fonte do IRRF à alíquota de 15% (quinze por cento), na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas e não fica sujeito à Tributação Periódica citada acima.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do Imposto de Renda na Fonte.

20. RATING

O Fundo se encontra enquadrado aos critérios de dispensa de classificação de risco, conforme estabelecidos na Resolução CVM nº 175/22.

21. PRESTAÇÃO DE OUTROS SERVIÇOS E POLÍTICA DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

A Administradora, no período, não contratou nem teve serviços prestados pela Next Auditores Independentes S/S relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a estes fundos. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

22. DEMANDAS JUDICIAIS

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos Cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

23. FATOS RELEVANTES

No dia 06 de novembro de 2025 foi publicado no Diário Oficial da União, seção 3 página 212, no item 294590 a aprovação da incorporação pela Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (CNPJ 62.285.390) da QI Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ 46.955.383), mediante versão da totalidade de seu patrimônio e consequente extinção, sucedendo-lhe a incorporadora em todos os direitos e obrigações; cancelamento da autorização para funcionamento da sociedade incorporada; transferência do controle direto para QI Holding Financeira Ltda. (CNPJ 40.852.432); mudança de denominação social para QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (AGEs de 12.9.2025). Decisão: Chefe. Data: 03.11.2025.

Sendo assim, os Fundo antes administrados pela Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Empresa Incorporada") passam a ser administrados pela QI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Empresa Incorporadora")

24. ALTERAÇÕES EM ASSEMBLEIAS

Não houve deliberação em assembleia no período de 09 de maio de 2026 a 31 de agosto de 2026.

25. EVENTO SUBSEQUENTE

INSTRUMENTO DE RERRATIFICAÇÃO DA ATA DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS REALIZADA EM 08 DE SETEMBRO DE 2026:

(i) A Retificação da assembleia geral de cotistas, celebrada em 08 de setembro de 2026, para alterar a vigência do novo regulamento que, considerando a data da finalização das assinaturas, não pôde ser efetivada em 18 de setembro de 2026, considerando a nova data de vigência em **15 de outubro de 2026**.

(ii) Ratificar as alterações que não foram alteradas por este instrumento.

Contador	Diretor responsável
Ricardo Cavalari da Silva	Daniel Doll Lemos
CRC-SP 322.316/O-5	

***