

CAURIS FIC FIDC

RELATÓRIO DE
GESTÃO



CAURIS FIC FIDC | Relatório de Gestão

Informações Gerais

CNPJ	Data de Início	Gestor
59.450.268/0001-78	18/02/2025	SH Asset Capital Gestão de Recursos Ltda.
Administrador	Custodiante	Taxa de Gestão
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	0,75% a.a
Taxa de Performance	Taxa de Administração	
N/A	0,25% a.a., mínimo de R\$ 25.000,00	

Estatísticas

Cota de Emissão (31/07)	100,00
Patrimônio Emissão (31/07)	32.100.713
Follow On (05/2026)	7.003.500
Cota Patrimonial de Fechamento (05/2026)	102,78
Patrimônio Líquido Atual	40.231.647
Patrimônio Líquido Médio Últ. 12 meses	33.115.097
Meses acima do Benchmark	8
Meses abaixo do Benchmark	2
Maior Retorno Mensal	1,91%
Menor Retorno Mensal	0,76%
Menor Retorno Mensal	391.423

CAURIS FIC FIDC | Relatório de Gestão

Movimentação

Aplicação Mínima Inicial	Valor de uma cota
Cota de Aplicação	D+0 (Listado na B3 - CAUT11)
Cota de Resgate	Fechado
Liquidação de Resgate	Fechado
Taxa de Entrada	N/A
Taxa de Saída	N/A

Objetivo do Fundo

Tributação	Longo Prazo
Tipo de Investidor	Qualificado e / ou profissional
Classificação	FIDC
Código CVM	N/A
Benchmark	CDI
Categoria	FIC FIDC

Objetivo do Fundo

O Fundo tem por finalidade proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, em conformidade com a política de investimento e a composição da carteira definidas em seu Regulamento. Para atingir esse objetivo, o Fundo investirá, de forma preponderante, em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs), observando critérios de alocação que assegurem adequada diversificação e equilíbrio entre cotas seniores e cotas mezanino, de modo a compatibilizar segurança, retorno e liquidez.

A gestão será conduzida com diligência e orientação para resultados, visando gerar, no longo prazo, retornos superiores ao índice de referência adotado como benchmark (CDI), sempre em conformidade com as condições de mercado e os limites estabelecidos pela regulamentação aplicável. A expectativa é oferecer aos cotistas uma performance atrativa, estimada em CDI + 2% ao ano, sem que isso constitua garantia de rentabilidade..

CAURIS FIC FIDC | Relatório de Gestão

Rentabilidade

2025	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	acumulado
CAUT11								1,33%	0,89%	1,72%	0,76%	1,91%	6,79%
CDI								1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	6,07%
CDI %								113,92%	73,28%	135,13%	72,33%	156,80%	111,79%
CDI +								1,94%	-3,63%	4,96%	-3,88%	8,13%	1,61%

2026	jan-26	fev-26	mar-26	abr-26	mai-26	jun-26	jul-26	ago-26	set-26	out-26	nov-26	dez-26	acumulado
CAUT11	1,34%	1,14%	1,52%	1,28%	1,08%								6,53%
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%								5,66%
CDI %	115,13%	115,56%	125,17%	117,75%	100,25%								116,16%
CDI +	2,11%	2,17%	3,51%	2,44%	0,03%								2,09%

Comentários do Gestor

Em maio, o Patrimônio Líquido do Fundo avançou de R\$ 33 milhões para R\$ 40,2 milhões com o início da Segunda Oferta, cujo valor total é de R\$ 30 milhões. Até o momento, R\$ 7 milhões foram integralizados, dos quais R\$ 6,92 milhões foram alocados em cotas mezanino com benchmark de CDI + 2,50% ao ano, complementando a posição anterior com benchmark de CDI + 4,50% ao ano. O Fundo encerrou o mês com 99,77% do patrimônio aplicado em FIDC.

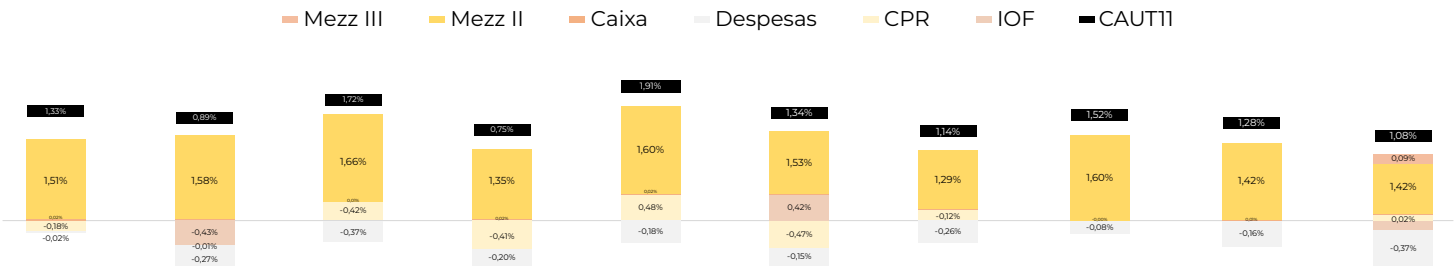
O FIC FIDC Cauris encerrou maio de 2026 com retorno bruto de 1,53% sobre o Patrimônio Líquido, equivalente a uma rentabilidade anualizada de CDI + 5,82%. Após o cômputo das despesas operacionais, despesas da oferta e IOF de aplicação, o retorno líquido do período foi de 1,08%, correspondente a CDI + 0,03% ao ano.

A expectativa da gestão é que o fundo passe a apresentar resultados cada vez mais alinhados ao carregó dos ativos, à medida que a carteira se consolida e os custos, tanto extraordinários quanto recorrentes, se diluem, reforçando o compromisso com a geração consistente de valor para os cotistas no médio e longo prazo.

Referente à competência de maio, será realizada em junho de 2026 a amortização de juros no valor aproximado de R\$1,31 por cota, totalizando R\$513.083 — equivalente a CDI + 3,00% em relação à cota de mercado no fechamento do mês.

Vale destacar que o Fundo foi constituído com cota patrimonial inicial de R\$ 100,00 e encerrou maio de 2026 com cota patrimonial de R\$102,78. Considerando a amortização a ser realizada, a cota patrimonial ajustada será de R\$101,47 — representando uma valorização de 1,47% desde o início, mesmo após o cômputo integral das despesas de estruturação, operacionais e das amortizações efetuadas.

Composição de Rentabilidade

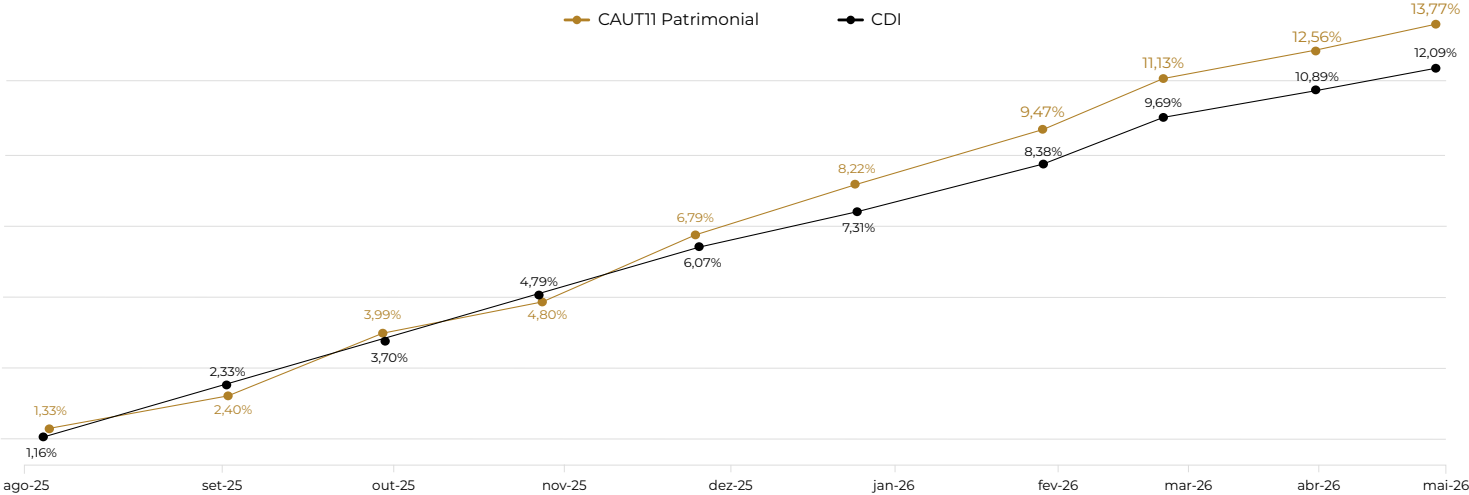


CAURIS FIC FIDC | Relatório de Gestão

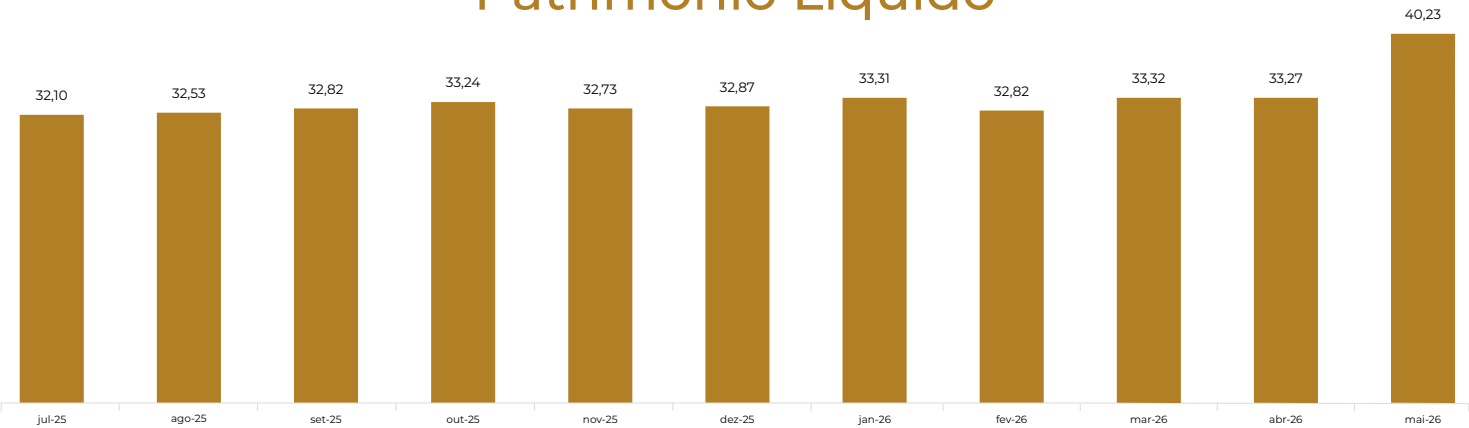
Composição da Rentabilidade

	31-ago-25	30-set-25	31-out-25	28nov-25	31-dez-25	30-jan-26	27-fev-26	31-mar-26	30-Abr-26	30-Mai-26
Mezza III	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
Mezza II	1,51%	1,58%	1,66%	1,35%	1,60%	1,53%	1,29%	1,60%	1,42%	1,40%
Caixa	0,02%	0,02%	0,01%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Despesas	-0,02%	-0,27%	-0,37%	-0,20%	-0,18%	-0,15%	-0,26%	-0,08%	-0,16%	-0,37%
CPR	-0,18%	-0,01%	0,42%	-0,41%	0,48%	-0,47%	0,12%	0,00%	0,00%	0,02%
IOF	0,00%	-0,43%	0,00%	0,00%	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
CAUTII	1,33%	0,89%	1,72%	0,76%	1,91%	1,34%	1,15%	1,52%	1,28%	1,08%

Rentabilidade histórica X CDI



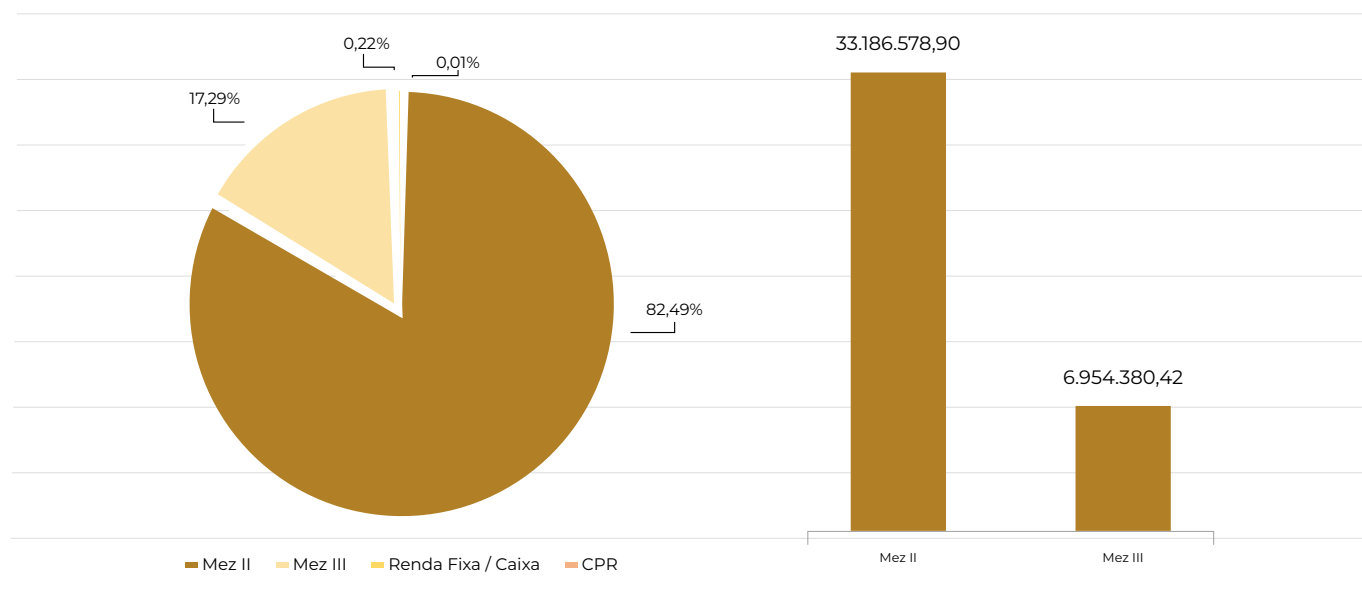
Patrimônio Líquido



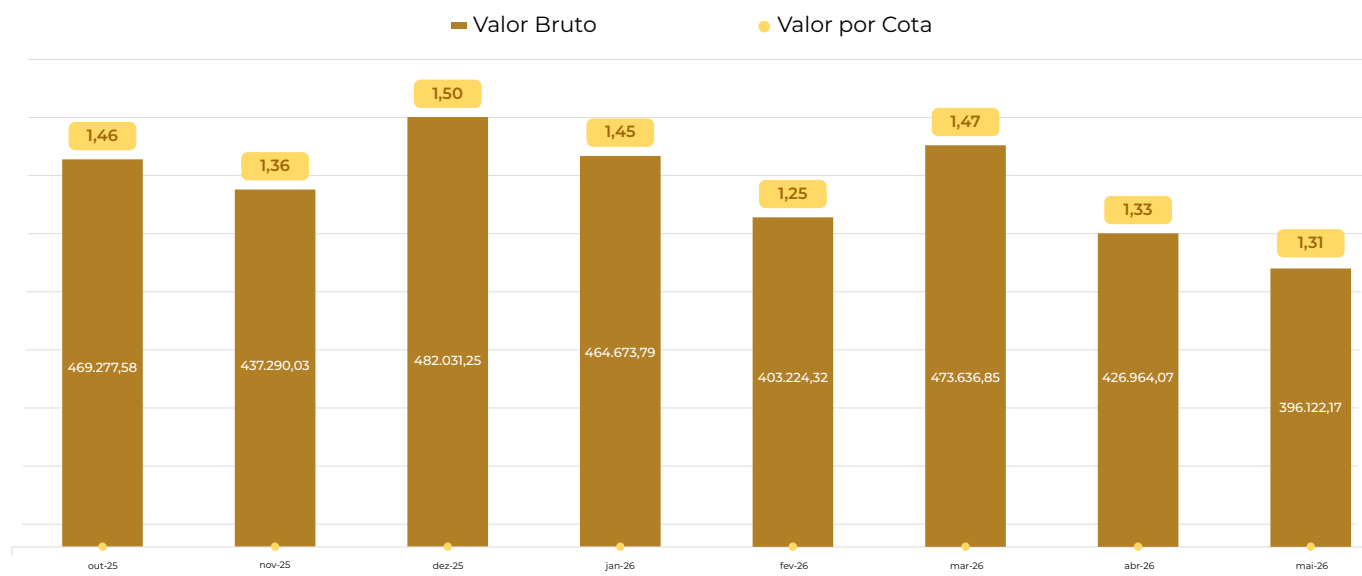
Em maio, o aporte de R\$ 7 milhões referente ao follow-on da Segunda Oferta, somado ao rendimento do período, elevaram o Patrimônio Líquido a R\$ 40,23 milhões.

CAURIS FIC FIDC | Relatório de Gestão

Composição/ Enquadramento da Carteira



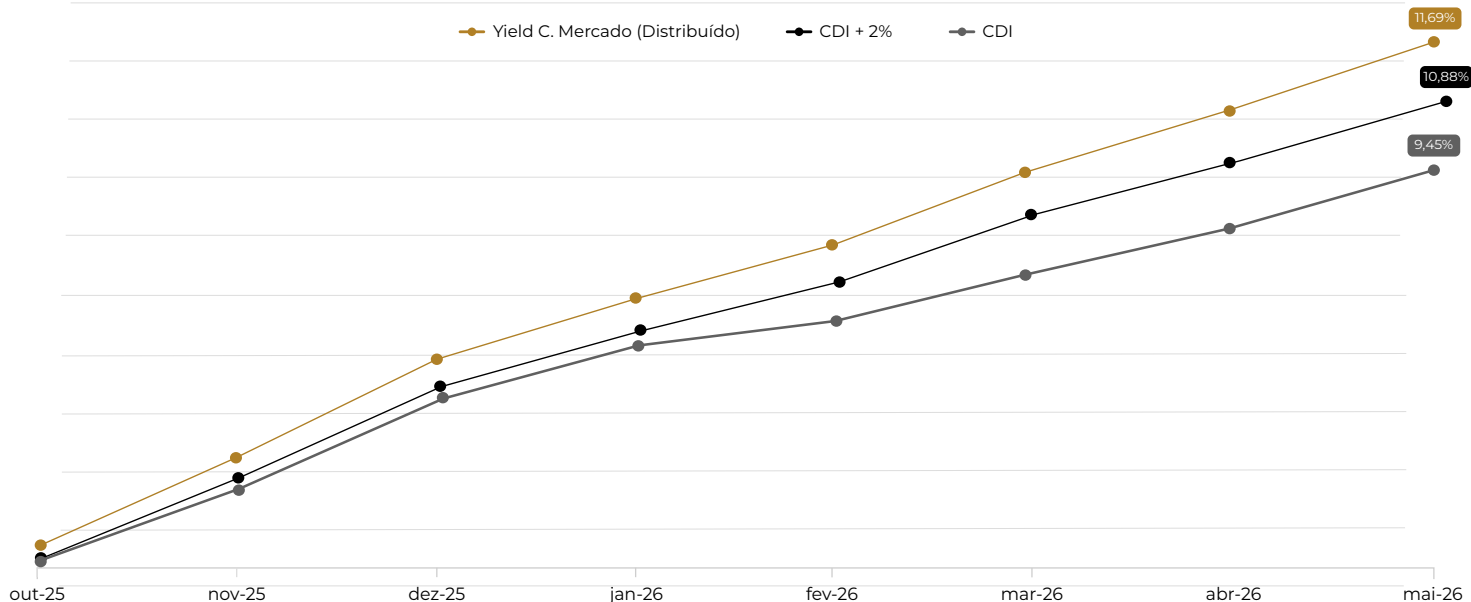
Amortização (Redimentos)



Para maio, a distribuição da amortização de juros será realizada considerando apenas a quantidade de cotas existente antes do follow-on. Dessa forma, será distribuído o montante de R\$ 421.326,42, correspondente a R\$ 1,31 por cota, com base em um total de 321.423 cotas.

CAURIS FIC FIDC | Relatório de Gestão

Rentabilidade histórica X CDI



CONTATO

Wcarvalho@shasset.com.br

Aoliveira@shasset.com.br

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. AO INVESTIDOR É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO AO APLICAR SEUS RECURSOS. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO. OS FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO ESTÃO SUJEITOS A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO 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.

SHASSET

ANBIMA
Associação Brasileira de
Corretoras de Valores
e Derivados