

**Demonstrações financeiras**  
**FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM**  
**DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-**  
**PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE**  
**LIMITADA**

**(CNPJ nº 08.621.199/0001-87)**

(Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
CNPJ nº 16.695.922/0001-09)

Em 30 de abril de 2025

Com Relatório dos Auditores Independentes  
sobre as demonstrações financeiras

# **FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**CNPJ: 08.621.199/0001-87**

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## **DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Em 30 de abril de 2025

### **Conteúdo**

|   |   |
|---|---|
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras..... | 1 |
| Demonstrações financeiras auditadas   |   |
| Demonstração da posição financeira .....                                      | 5 |
| Demonstração do resultado .....   | 6 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....                          | 7 |
| Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto .....                      | 8 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras .....                         | 9 |

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos

Cotistas e à Administradora do

**Famcred Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados  
Responsabilidade Limitada**

(Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

### Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras do **Famcred Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Responsabilidade Limitada** (“Fundo”), que compreendem a demonstração da posição financeira em 30 de abril de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Famcred Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Responsabilidade Limitada** em 30 de abril de 2025, e o desempenho das suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a fundos de investimentos em direitos creditórios.

### Base para opinião com ressalvas

- 1) Em 30 de abril de 2025, o Fundo possuía registrado na rubrica “Provisão para perdas por redução no valor recuperável”, redutora do Ativo, o montante de R\$ 28.428 mil (representando 14,12% do patrimônio líquido). Em nossos testes, verificamos que foi considerado uma provisão para perdas por redução no valor recuperável de 100%, sobre o valor presente de para 1 (um) sacado, no montante de R\$ 6.870 mil. Até a emissão deste relatório de auditoria, não recebemos o motivo que justificasse a provisão neste percentual e valor, uma vez que os recebíveis estão a vencer e, assim, não deveriam apresentar qualquer provisão. Como consequência, ficamos impossibilitados de concluir sobre o saldo de “Provisão para perdas por redução no valor recuperável” registrado em 30 de abril de 2025.
- 2) Conforme “Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido”, as cotas subordinadas foram reduzidas de 10.580,755822 cotas em 30 de abril de 2024 para 10.335,985965 em 30 de abril de 2025, entretanto não é apresentado o valor correspondente ao respectivo resgate. Conforme relatório “Operações de Aplicação/Resgate de Cotistas” do exercício, o resgate apresenta a descrição de “Come Cotas”, para pagamento de imposto de renda no montante de R\$ 2.379 mil. Entretanto o respectivo resgate é indevido e, assim, deveria ter sido mantido a mesma quantidade de cotas no início do exercício, isto é, 10.580,755822 para a data-base de 30 de abril de 2025. Até a emissão deste relatório de auditoria, não recebemos os relatórios ajustados com a respectiva quantidade.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Fundo, 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 com ressalvas.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 30 de abril de 2025. 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. Para os assuntos abaixo, as descrições de como nossa auditoria tratou os assuntos, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, são apresentados no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo. Como resultado de nossos trabalhos, determinamos como principais assuntos a serem tratados no presente trabalho:

#### Direitos creditórios

Em 30 de abril de 2025, a carteira do fundo é composta majoritariamente por direitos creditórios e seu resultado decorreu basicamente dessas receitas.

Por se tratar de fundo de investimento em direitos creditórios, na avaliação de sua posição financeira em 30 de abril de 2025 e do resultado de suas operações, exercício findo em 30 de abril de 2025, aplicamos testes de movimentação, custódia e valorização direitos creditórios (comprados, vendidos e mantidos na carteira) e do registro do respectivo resultado com direitos creditórios, bem como, efetuamos testes sobre as conciliações contábeis dos principais saldos, avaliando a documentação suporte no sentido de avaliar a integridade dos registros efetuados. Nossos procedimentos foram elaborados com o objetivo de mitigar os principais riscos aos quais o fundo está exposto descritos na nota explicativa nº 7. Os nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pelo Fundo nas demonstrações financeiras descritas na nota explicativa nº 6.

#### Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido do fundo foi considerado como um principal assunto por: (i) representar o valor do investimento dos cotistas e ser impactado diretamente por todos os fatores de risco descritos na nota explicativa nº 7; (ii) pelo fato dos investimentos do fundo não serem garantidos pelo Administrador e pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC).

Dessa forma, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) o exame das respectivas movimentações; e (ii) o exame das respectivas liquidações financeiras através dos extratos de conta corrente do Fundo. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas”, consideramos aceitáveis a existência, mensuração e/ou divulgação dos ativos financeiros, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 30 de abril de 2025.

### **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo de 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 administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma 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 uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração 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.

São Paulo, 4 de agosto de 2025

Confiance Auditores Independentes  
CRC-SP Nº 2SP022750/O-8



José Júlio de Sousa Pereira  
Contador  
CRC-SP Nº 1SP094178/O-3

**FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

**Demonstração da Posição Financeira**

Em 30 de abril de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais)

|  | 30/04/2025     | % sobre o<br>patrimônio<br>líquido | 30/04/2024     | % sobre o<br>patrimônio<br>líquido |
|--|----------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <b>Ativo</b>   |                |                                    |                |                                    |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)</b>  | <b>193</b>     | <b>0,10</b>                        | <b>200</b>     | <b>0,12</b>                        |
| Disponibilidades   | 193            | 0,10                               | 200            | 0,12                               |
| <b>Títulos e valores mobiliários (Nota 5)</b>  | <b>21.490</b>  | <b>10,67</b>                       | <b>70.062</b>  | <b>41,59</b>                       |
| <b>Cotas de fundos de investimento em renda fixa</b>                                   | <b>21.390</b>  | <b>10,62</b>                       | <b>70.062</b>  | <b>41,59</b>                       |
| Itaú Renda Fixa Referenciado DI Grau de Investimento FIF CIC Responsabilidade Limitada | 21.377         | 10,62                              | 717            | 0,43                               |
| Santander Premium Renda Fixa Referenciado DI - CIC FIF Responsabilidade Limitada       | 7              | -                                  | 6              | -                                  |
| Itaú Soberano Renda Fixa Simples FIF da CIC Responsabilidade Limitada                  | 6              | -                                  | -              | -                                  |
| Bradesco Corporate FC DE FI RF REF DI TOP  | -              | -                                  | 66.488         | 39,47                              |
| Bradesco FIC FI RF Referenciado DI Especial  | -              | -                                  | 457            | 0,27                               |
| BB RF LP Corporate Bancos FIC FI   | -              | -                                  | 2.394          | 1,42                               |
| <b>Títulos privados de renda fixa</b>  | <b>100</b>     | <b>0,05</b>                        | <b>-</b>       | <b>-</b>                           |
| Certificado de depósito bancário - CDB   | 100            | 0,05                               | -              | -                                  |
| <b>Direitos creditórios (Nota 6)</b>   | <b>178.595</b> | <b>88,73</b>                       | <b>98.741</b>  | <b>58,62</b>                       |
| <b>Direitos creditórios sem aquisição substancial dos riscos e benefícios</b>          | <b>178.595</b> | <b>88,73</b>                       | <b>98.741</b>  | <b>58,62</b>                       |
| Direitos creditórios a vencer  | 182.010        | 90,43                              | 93.593         | 55,56                              |
| Direitos creditórios vencidos  | 14.621         | 7,26                               | 11.586         | 6,88                               |
| (-) Provisão para perdas por redução no valor recuperável                              | (18.036)       | (8,96)                             | (6.438)        | (3,82)                             |
| <b>Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>                           | <b>-</b>       | <b>-</b>                           |
| Direitos creditórios vencidos  | 10.392         | 5,16                               | 10.392         | 6,17                               |
| (-) Provisão para perdas por redução no valor recuperável                              | (10.392)       | (5,16)                             | (10.392)       | (6,17)                             |
| <b>Valores a receber</b>   | <b>3.562</b>   | <b>1,77</b>                        | <b>2.449</b>   | <b>1,45</b>                        |
| Direitos creditórios a liquidar (Nota 6.e)   | 3.521          | 1,75                               | 2.435          | 1,44                               |
| Outros valores   | 41             | 0,02                               | 13             | 0,01                               |
| Despesas antecipadas   | -              | -                                  | 1              | -                                  |
| <b>Total do ativo</b>  | <b>203.840</b> | <b>101,27</b>                      | <b>171.452</b> | <b>101,78</b>                      |
| <b>Passivo</b>   |                |                                    |                |                                    |
| <b>Valores a pagar</b>   | <b>2.565</b>   | <b>1,27</b>                        | <b>3.000</b>   | <b>1,78</b>                        |
| Taxa de gestão   | 1.653          | 0,82                               | 418            | 0,25                               |
| Direitos creditórios recebidos a identificar (Nota 6.f)                                | 670            | 0,33                               | 1.600          | 0,95                               |
| Taxa de custódia   | 145            | 0,07                               | 14             | 0,01                               |
| Taxa de administração  | 97             | 0,05                               | 22             | 0,01                               |
| Imposto de renda a pagar   | -              | -                                  | 946            | 0,56                               |
| <b>Total do passivo</b>  | <b>2.565</b>   | <b>1,27</b>                        | <b>3.000</b>   | <b>1,78</b>                        |
| <b>Patrimônio líquido</b>  | <b>201.275</b> | <b>100,00</b>                      | <b>168.452</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>  | <b>203.840</b> | <b>101,27</b>                      | <b>171.452</b> | <b>101,78</b>                      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

**Demonstração do Resultado****Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Valores expressos em milhares de reais)

| <b>Composição do resultado do exercício</b>   | <b>30/04/2025</b> | <b>30/04/2024</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Direitos creditórios (Nota 6)</b>  | <b>28.454</b>     | <b>27.682</b>     |
| Apropriação de rendimentos  | 40.052            | 27.187            |
| (Provisão)/reversão para perdas por redução no valor recuperável                                      | (11.598)          | 495               |
| <b>Títulos e valores mobiliários (Nota 5)</b>   | <b>3.415</b>      | <b>7.925</b>      |
| <b>Cotas de fundo de investimento renda fixa</b>  | <b>3.393</b>      | <b>7.925</b>      |
| Reconhecimento com ganhos   | 3.393             | 7.925             |
| <b>Títulos privados de renda fixa</b>   | <b>22</b>         | <b>-</b>          |
| Certificado de depósito bancário - CDB  | 22                | -                 |
| <b>Outras receitas operacionais</b>   | <b>375</b>        | <b>-</b>          |
| Outras receitas operacionais  | 375               | -                 |
| <b>Demais despesas</b>  | <b>(6.421)</b>    | <b>(4.994)</b>    |
| Taxa de gestão (Nota 12)  | (5.629)           | (4.429)           |
| Despesa do sistema financeiro   | (232)             | (159)             |
| Taxa de administração (Nota 12)   | (202)             | (124)             |
| Taxa de custódia  | (158)             | (107)             |
| Taxa de consultoria (Nota 12)   | (150)             | (143)             |
| Taxa de fiscalização CVM  | (21)              | (26)              |
| Outras receitas/despesas  | (29)              | (6)               |
| <b>Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido</b> | <b>25.823</b>     | <b>30.613</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido****Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Valores exoressos em milhares de reais, exceto o valor unitário da cota)

|   | <b>30/04/2025</b> | <b>30/04/2024</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>  | <b>168.452</b>    | <b>149.746</b>    |
| Representado por 5,019541 cotas seniores 2 a R\$ 13.733.421,987176 cada                               | 68.935            | -                 |
| Representado por 10.580,755822 cotas subordinadas a R\$ 9.405,509853 cada                             | 99.517            | -                 |
| Representado por 5,421676 cotas seniores 2 a R\$ 12.262.353,723487 cada                               | -                 | 66.483            |
| Representado por 11.404,480091 cotas subordinadas a R\$ 7.300,909959 cada                             | -                 | 83.263            |
| <b>Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido</b> | <b>25.823</b>     | <b>30.613</b>     |
| <b>Cotas emitidas (Nota 10.b)</b>   | <b>7.000</b>      | <b>-</b>          |
| Representado por 0,452646 cotas seniores 2  | 7.000             | -                 |
| <b>Cotas resgatadas (Nota 10.c)</b>   | <b>-</b>          | <b>(11.907)</b>   |
| Representado por 823,724270 cotas subordinadas  | -                 | (6.632)           |
| Representado por 0,402135 cotas seniores 2  | -                 | (5.275)           |
| <b>Variação decorrente da movimentação de cotas</b>   | <b>7.000</b>      | <b>(11.907)</b>   |
| <b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>   | <b>201.275</b>    | <b>168.452</b>    |
| Representado por 5,472187 cotas seniores 2 a R\$ 15.641.060,120704 cada                               | 85.591            | -                 |
| Representado por 10.335,985965 cotas subordinadas a R\$ 11.192,354988 cada                            | 115.684           | -                 |
| Representado por 5,019541 cotas seniores 2 a R\$ 13.733.421,987176 cada                               | -                 | 68.935            |
| Representado por 10.580,755822 cotas subordinadas a R\$ 9.405,509853 cada                             | -                 | 99.517            |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

**Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método direto**

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Valores expressos em milhares de reais)

|   | <u>30/04/2025</u> | <u>30/04/2024</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>     |                   |                   |
| Compra de direitos creditórios                        | (1.034.074)       | (667.562)         |
| Recebimentos de direitos creditórios e juros          | 980.630           | 710.004           |
| Compra de cotas de fundos de investimentos            | (596.307)         | (52.962)          |
| Venda de cotas de fundos de investimentos             | 648.371           | 26.120            |
| Compra de títulos públicos federais                   | (17.459)          | (86)              |
| Venda de títulos públicos federais                    | 17.382            | 86                |
| Pagamento de taxa de administração                    | (127)             | (118)             |
| Pagamento de taxa de gestão                           | (4.394)           | (4.042)           |
| Pagamento de taxa de consultoria                      | (150)             | (143)             |
| Pagamento de taxa de fiscalização CVM                 | (21)              | (26)              |
| Pagamento de taxa de custódia                         | (27)              | (107)             |
| Demais recebimentos/pagamentos                        | 115               | (153)             |
| <b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>  | <b>(6.061)</b>    | <b>11.011</b>     |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b> |                   |                   |
| Cotas emitidas  | 7.000             | -                 |
| Cotas resgatadas                                      | (946)             | (10.961)          |
| <b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>  | <b>6.054</b>      | <b>(10.961)</b>   |
| <b>Variação no caixa e equivalentes de caixa</b>      | <b>(7)</b>        | <b>50</b>         |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício  | 200               | 150               |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício   | 193               | 200               |
| <b>Variação no caixa e equivalentes de caixa</b>      | <b>(7)</b>        | <b>50</b>         |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# **FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**CNPJ: 08.621.199/0001-87**

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## **Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

O Famcred Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial – Não Padronizados Responsabilidade Limitada (“Fundo”), foi constituído em 14 de janeiro de 2016 e iniciou suas atividades em 27 de março de 2007 e foi constituído sob a forma de condomínio de natureza especial de regime fechado, com prazo de duração indeterminado.

O Fundo, conforme atual disposição e vigência da Resolução CVM nº 175/22, é considerado como um Fundo de Classe Única (“Classe”).

O Fundo tem como objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos seus cotistas pela valorização de suas cotas realizada por meio da aplicação preponderante de seu patrimônio líquido na aquisição de direitos creditórios, bem como, outros títulos e valores mobiliários, conforme definições e limites descritos no regulamento.

Esta Classe única é restrita e destina-se a receber aplicações, exclusivamente, de investidores classificados como profissionais, nos termos da Resolução CVM nº 30, da Resolução CVM 175 e das demais normas aplicáveis.

O Fundo está sujeita a um conjunto de riscos, incluindo flutuações de mercado, riscos de liquidez, concentração de ativos e inadimplência de devedores, que devem ser cuidadosamente considerados pelos investidores antes de realizarem qualquer investimento.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do administrador, da gestora ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). O Fundo adota para seus cotistas o regime de responsabilidade limitada ao valor das cotas subscritas, nos termos do artigo 18 da Resolução CVM nº 175/22.

### **2. BASE DE 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, regulamentados pela Instrução CVM nº 489/11 e Resolução CVM nº 175/22 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

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

As demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de abril de 2025 foram aprovadas pela administradora do Fundo em 4 de agosto de 2025, que autorizou sua divulgação.

### 3. DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

#### a) Apropriação de receitas e despesas

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

#### b) Caixa e equivalente de caixa

O caixa e equivalente de caixa compreendem o numerário em espécie e depósitos bancários à vista e instrumentos financeiros que atendam cumulativamente aos seguintes critérios: (i) ser mantido com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos; (ii) ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa; (iii) estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor; e (iv) ter vencimento de curto prazo, de três meses ou menos.

#### c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, na categoria “Títulos para negociação”, que inclui os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.

#### Cotas de fundos

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustados diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos de investimentos, sendo a melhor estimativa da Administração de valor justo desses ativos. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas em “Cotas de fundo de investimento renda fixa - Reconhecimento com ganhos”.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### d) Direitos creditórios

O Fundo classifica os seus direitos creditórios como:

- i) A vencer: os direitos creditórios vincendos são mensurados pelo critério de custo amortizado, através do seu valor de aquisição, e acrescidos de juros calculados com base na taxa definida em contrato com o cedente ou pela taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério pro rata temporis. A taxa interna de retorno é calculada com base no valor de aquisição, valor de vencimento e prazo de recebimento dos direitos creditórios.
- ii) Vencidos: Os direitos creditórios quando vencidos encontram-se registrados pelos valores atualizados até a data dos respectivos vencimentos.

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) Operação 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.

Essa classificação é de responsabilidade da administradora que deverá ser estabelecida utilizando-se como metodologia, preferencialmente, o nível de exposição do Fundo à variação no fluxo de caixa futuro associado aos direitos creditórios objeto da operação.

### e) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

A administradora do Fundo utiliza uma metodologia estatística, a fim de atender à Instrução CVM nº 489. 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.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

A administração realiza o provisionamento de acordo com a faixa de atraso dos direitos creditórios e percentual definido pelo histórico de inadimplência dos FIDC, conforme demonstrado a seguir:

| Nível de risco | Dias em atraso                        | % de provisão |
|----------------|---------------------------------------|---------------|
| A              | A vencer                              | 0,00%         |
| B              | A vencer e vencidos até 14 dias       | 0,50%         |
| C              | A vencer e vencidos em até 30 dias    | 1,00%         |
| D              | A vencer e vencidos em até 60 dias    | 3,00%         |
| E              | A vencer e vencidos em até 90 dias    | 10,00%        |
| F              | A vencer e vencidos em até 120 dias   | 30,00%        |
| G              | A vencer e vencidos em até 150 dias   | 50,00%        |
| H              | A vencer e vencidos em até 180 dias   | 70,00%        |
| I              | A vencer e vencidos acima de 180 dias | 100,00%       |

### f) Fluxo de caixa

Para fins da demonstração de fluxo de caixa o Fundo utiliza o método direto.

Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações financeiras com conversibilidade imediata.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O Fundo possui na data-base em 30 de abril de 2025 saldo em disponibilidades no valor de R\$ 193 (2024 - R\$ 200), e está representado por depósitos bancários a vista.

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Em 30 de abril de 2025 e 2024 as aplicações do Fundo em títulos e valores mobiliários está assim representada:

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

### Cotas de fundo de investimento

|  | 30 de abril de 2025 |                         |                            |
|--|---------------------|-------------------------|----------------------------|
| <u>Títulos para negociação</u>   | <u>Quantidade</u>   | <u>Valor de Mercado</u> | <u>Faixa de vencimento</u> |
| <b><u>Cotas de fundos de investimento</u></b>  |                     |                         |                            |
| <u>Renda fixa</u>  | <b>16.770.488</b>   | <b>21.390</b>           |                            |
| Itaú Renda Fixa Referenciado DI Grau de Investimento FIF CIC Responsabilidade Limitada (a)                     | 16.770.208          | 21.377                  | Sem vencimento             |
| Santander Premium Renda Fixa Referenciado DI - CIC FIF Responsabilidade Limitada (b)                           | 164                 | 7                       | Sem vencimento             |
| Itaú Soberano Renda Fixa Simples FIF da CIC Responsabilidade Limitada (c)                                      | 116                 | 6                       | Sem vencimento             |
| <b>Total</b>   | <b>16.770.488</b>   | <b>21.390</b>           |                            |
|  | 30 de abril de 2024 |                         |                            |
| <u>Títulos para negociação</u>   | <u>Quantidade</u>   | <u>Valor de Mercado</u> | <u>Faixa de vencimento</u> |
| <b><u>Cotas de fundos de investimento</u></b>  |                     |                         |                            |
| <u>Renda fixa</u>  | <b>14.052.363</b>   | <b>70.062</b>           |                            |
| Bradesco Corporate Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Top (d) | 12.493.511          | 66.488                  | Sem vencimento             |
| Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Special (e)       | 18.126              | 457                     | Sem vencimento             |
| BB Renda Fixa Longo Prazo Corporate Bancos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (f)        | 913.579             | 2.394                   | Sem vencimento             |
| Itaú Renda Fixa Referenciado DI Grau de Investimento FIF CIC Responsabilidade Limitada (a)                     | 626.983             | 717                     | Sem vencimento             |
| Santander Premium Renda Fixa Referenciado DI - CIC FIF Responsabilidade Limitada (b)                           | 164                 | 6                       | Sem vencimento             |
| <b>Total</b>   | <b>14.052.363</b>   | <b>70.062</b>           |                            |

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

- a) O Itaú Renda Fixa Referenciado DI Grau de Investimento FIF CIC Responsabilidade Limitada - CNPJ: 49.780.014/0001-64, iniciou suas atividades em 21 de março de 2023, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O objetivo da Classe é aplicar, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como “Renda Fixa”, cujos ativos financeiros componentes de suas respectivas carteiras, de forma consolidada, sejam compatíveis com a tipificação renda fixa referenciado ao Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”), divulgado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA. observado que a rentabilidade da Classe será impactada em virtude dos custos e despesas da Classe e/ou das subclasses, inclusive taxa de administração, gestão e distribuição. O fundo teve suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de março de 2025 devidamente auditadas, com emissão do relatório do auditor independente em 18 de junho de 2025, sem modificação de opinião.
- b) O Santander Premium Renda Fixa Referenciado DI – CIC FIF Responsabilidade Limitada - CNPJ: 03.069.104/0001-40, iniciou suas atividades em 31 de março de 2005, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O objetivo da Classe é Investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no CDI, preponderantemente por meio de cotas de classes de fundos de investimento. O fundo teve suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 30 de setembro de 2024 devidamente auditadas, com emissão do relatório do auditor independente em 27 de dezembro de 2024, sem modificação de opinião.
- c) O Itaú Soberano Renda Fixa Simples FIF da CIC Responsabilidade Limitada - CNPJ: 06.175.696/0001-73, iniciou suas atividades em 29 de dezembro de 2004, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. O objetivo da Classe é aplicar seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como “Renda Fixa”, as quais apliquem exclusivamente em títulos públicos federais, prefixados ou indexados à variação do CDI, ou, ainda, por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, observado que a rentabilidade da Classe será impactada pelos custos e despesas da Classe e/ou das subclasses, inclusive taxa de administração, gestão e distribuição. O fundo teve suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de outubro de 2024 devidamente auditadas, com emissão do relatório do auditor independente em 21 de janeiro de 2025, sem modificação de opinião.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

- d) O Bradesco Corporate Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Top - CNPJ: 07.192.409/0001-04 (“Bradesco Corporate FC DE FI RF REF DI TOP”), iniciou suas atividades em 31 de julho de 2006, sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração. Destina-se a clientes pessoas jurídicas, conforme segmentação de clientes definida pelo Bradesco, ou que sejam enquadrados na hierarquia da segmentação estabelecida pelo Grupo Bradesco e tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, rentabilidades que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários CDI, através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica. O Bradesco Corporate pode concentrar 100% (cem por cento) de seu patrimônio líquido em cotas de um mesmo fundo de investimento e em cotas de fundos do administrador, da gestora ou empresas a eles ligadas. O Bradesco Corporate somente pode investir em cotas de fundos cuja utilização de instrumentos de derivativo tenha por objetivo a proteção das posições detidas à vista, sendo vedada posicionamento e alavancagem, limitado a uma vez seu patrimônio líquido. O fundo teve suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 28 de fevereiro de 2025 devidamente auditadas, com emissão do relatório do auditor independente em 23 de maio de 2025, sem modificação de opinião.
- e) O Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Referenciado DI Special – Responsabilidade Limitada - CNPJ: 60.906.179/0001-72 iniciou suas atividades em 21 de junho de 1989 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários - CDI, através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica. A rentabilidade do Fundo variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos e despesas do Fundo e pela taxa de administração. O fundo pretende atingir seu objetivo através da aplicação em cotas de fundos de investimento. O Bradesco Special teve suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 30 de setembro de 2024 devidamente auditadas, com emissão do relatório do auditor independente em 26 de dezembro de 2024, sem modificação de opinião.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

- g) O BB Renda Fixa Longo Prazo Corporate Bancos de Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento - CNPJ: 18.060.364/0001-22 foi constituído em 2 de maio de 2013 e iniciou suas atividades em 2 de julho do mesmo ano, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, tendo como objetivo proporcionar a valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, utilizando-se de cotas de fundos de investimento que apresentem em sua composição ativos financeiros e operações com prazo médio de carteira superior a 365 dias. O fundo teve suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024 devidamente auditadas, com emissão do relatório do auditor independente em 21 de março de 2025, sem modificação de opinião.

No exercício findo em 30 de abril de 2025 o resultado com cotas de fundos de investimento foi de R\$ 3.393 (2024 – R\$ 7.925).

## 6. DIREITOS CREDITÓRIOS

Os direitos creditórios pertencentes ao Fundo são operações que contam com mecanismos e garantias de recompra ou substituição por parte do cedente dos direitos creditórios, o qual o garante, no mínimo, pelas perdas de crédito prováveis de ocorrer.

### a) Características dos direitos creditórios

Os direitos de crédito serão representados por (a) duplicatas, cheques, notas promissórias, Cédulas de Crédito Bancário – CCBs, Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRIs, cédulas de Produto Rural – CPRs, contratos de leasing, boletos de cartão de crédito e outros títulos de crédito; (b) decisões e acordos judiciais e outros títulos e documentos executivos judiciais; bem como (c) todos os demais documentos suficientes à comprovação da existência, validade e cobrança dos direitos de crédito, inclusive pela via judicial, em todos os casos, juntamente com todos os seus anexos, direitos, privilégios, prerrogativas, garantias e outros documentos que comprovem o lastro de tais direitos de crédito, observado que também considerar-se-á documento comprobatório aquele original emitido com suporte analógico, aquele emitido a partir de caracteres criados em computador ou meio técnico equivalente e de que conste assinatura do emitente que utilize certificado admitido pelas partes como válido e aquele digitalizado e certificado nos termos da lei. A guarda dos documentos comprobatórios será regulada pelo contrato de custódia.

### b) Composição dos direitos creditórios por faixa de vencimento

A composição dos direitos creditórios em 30 de abril de 2025, está representada da seguinte forma:

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

### Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e benefícios

| Período em Dias   | 30 de abril de 2025 |                  |                 |
|---|---------------------|------------------|-----------------|
|   | Títulos a Vencer    | Títulos Vencidos | Totais          |
|   | Valor presente      | Valor presente   | Valor presente  |
| De 0 a 30 dias  | 87.559              | 6.354            | 93.913          |
| De 31 a 60 dias   | 29.721              | 295              | 30.016          |
| De 61 a 90 dias   | 14.897              | 267              | 15.164          |
| De 91 a 120 dias  | 8.784               | 1.245            | 10.029          |
| De 121 a 365 dias                                       | 16.733              | 206              | 16.939          |
| Acima de 360  | 24.316              | 6.254            | 30.570          |
| <b>Totais</b>   | <b>182.010</b>      | <b>14.621</b>    | <b>196.631</b>  |
| <b>(-) Provisão por redução no valor de recuperação</b> |                     |                  | <b>(18.036)</b> |
| <b>Direitos creditórios líquidos da provisão</b>        |                     |                  | <b>178.595</b>  |

| Período em Dias   | 30 de abril de 2024 |                  |                |
|---|---------------------|------------------|----------------|
|   | Títulos a Vencer    | Títulos Vencidos | Totais         |
|   | Valor presente      | Valor presente   | Valor presente |
| De 0 a 30 dias  | 57.246              | 4.453            | 61.699         |
| De 31 a 60 dias   | 16.130              | 129              | 16.259         |
| De 61 a 90 dias   | 4.953               | 495              | 5.448          |
| De 91 a 120 dias  | 2.919               | 44               | 2.963          |
| De 121 a 365 dias                                       | 8.628               | 615              | 9.243          |
| Acima de 360  | 3.717               | 5.850            | 9.567          |
| <b>Totais</b>   | <b>93.593</b>       | <b>11.586</b>    | <b>105.179</b> |
| <b>(-) Provisão por redução no valor de recuperação</b> |                     |                  | <b>(6.438)</b> |
| <b>Direitos creditórios líquidos da provisão</b>        |                     |                  | <b>98.741</b>  |

### Direitos creditórios com aquisição substancial de riscos e benefícios

| Período em Dias   | 30 de abril de 2025 |                  |                 |
|---|---------------------|------------------|-----------------|
|   | Títulos a Vencer    | Títulos Vencidos | Totais          |
|   | Valor presente      | Valor presente   | Valor presente  |
| Acima de 365 dias                                       | -                   | 10.392           | 10.392          |
| <b>Totais</b>   | <b>-</b>            | <b>10.392</b>    | <b>10.392</b>   |
| <b>(-) Provisão por redução no valor de recuperação</b> |                     |                  | <b>(10.392)</b> |
| <b>Direitos creditórios líquidos da provisão</b>        |                     |                  | <b>-</b>        |

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

| Período em Dias                                  | 30 de abril de 2024 |                  |                 |
|--|---------------------|------------------|-----------------|
|  | Títulos a Vencer    | Títulos Vencidos | Totais          |
|  | Valor presente      | Valor presente   | Valor presente  |
| De 31 a 60 dias                                  | -                   | 10.392           | 10.392          |
| <b>Totais</b>                                    | <b>-</b>            | <b>10.392</b>    | <b>10.392</b>   |
| (-) Provisão por redução no valor de recuperação |                     |                  | <b>(10.392)</b> |
| Direitos creditórios líquidos da provisão        |                     |                  | <b>-</b>        |

### c) A composição da carteira por natureza de direito creditório e as taxas médias praticadas:

| Direitos creditórios  | Quantidade    | 30 de abril de 2025 |               |                | Provisão para perdas | Taxa média (%) |
|-----------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------|----------------------|----------------|
|                       |               | A vencer            | Vencido       | Total          |                      |                |
| Cheque                | 383           | 3.884               | 1.083         | 4.967          | (904)                | 28,06%         |
| Contratos             | 172           | 1.589               | 116           | 1.705          | (474)                | 33,61%         |
| Duplicatas            | 16.195        | 127.315             | 19.504        | 146.819        | (15.625)             | 31,45%         |
| Duplicatas de serviço | 747           | 4.970               | 164           | 5.134          | (106)                | 36,07%         |
| Notas comerciais      | 253           | 44.252              | 2.046         | 46.298         | (9.219)              | 27,35%         |
| Notas promissórias    | 28            | -                   | 2.100         | 2.100          | (2.100)              | 0,00%          |
| <b>Total</b>          | <b>17.778</b> | <b>182.010</b>      | <b>25.013</b> | <b>207.023</b> | <b>(28.428)</b>      |                |

| Direitos creditórios  | Quantidade   | 30 de abril de 2024 |               |                | Provisão para perdas | Taxa média (%) |
|-----------------------|--------------|---------------------|---------------|----------------|----------------------|----------------|
|                       |              | A vencer            | Vencido       | Total          |                      |                |
| Cheque                | 301          | 2.923               | 2.009         | 4.932          | (699)                | 19,57%         |
| Contratos             | 136          | 792                 | 291           | 1.083          | (120)                | 18,88%         |
| Duplicatas            | 8.969        | 74.519              | 17.447        | 91.966         | (13.824)             | 16,02%         |
| Duplicatas de serviço | 103          | 655                 | 109           | 764            | (84)                 | 29,51%         |
| Notas comerciais      | 139          | 14.704              | 22            | 14.726         | (3)                  | 54,82%         |
| Notas promissórias    | 28           | -                   | 2.100         | 2.100          | (2.100)              | -              |
| <b>Total</b>          | <b>9.676</b> | <b>93.593</b>       | <b>21.978</b> | <b>115.571</b> | <b>(16.830)</b>      |                |

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

### d) Maiores devedores

| Devedor          | 30 de abril de 2025 |                 |                      |                              |
|------------------|---------------------|-----------------|----------------------|------------------------------|
|                  | Valor Presente      | PDD             | Valor líquido da PDD | % sobre o Patrimônio Líquido |
| Devedor 1        | 28.472              | (142)           | 28.330               | 14,08                        |
| Devedor 2        | 18.696              | (187)           | 18.509               | 9,20                         |
| Devedor 3        | 14.638              | (146)           | 14.492               | 7,20                         |
| Devedor 4        | 12.433              | -               | 12.433               | 6,18                         |
| Devedor 5        | 7.163               | (36)            | 7.127                | 3,54                         |
| Devedor 6        | 6.870               | (6.870)         | -                    | 0,00                         |
| Devedor 7        | 4.115               | -               | 4.115                | 2,04                         |
| Devedor 8        | 3.986               | -               | 3.986                | 1,98                         |
| Devedor 9        | 2.635               | -               | 2.635                | 1,31                         |
| Devedor 10       | 2.290               | -               | 2.290                | 1,14                         |
| Demais devedores | 105.725             | (21.047)        | 84.678               | 42,07                        |
| <b>Total</b>     | <b>207.023</b>      | <b>(28.428)</b> | <b>178.595</b>       | <b>88,74</b>                 |

| Devedor          | 30 de abril de 2024 |                 |                      |                              |
|------------------|---------------------|-----------------|----------------------|------------------------------|
|                  | Valor Presente      | PDD             | Valor líquido da PDD | % sobre o Patrimônio Líquido |
| Devedor 1        | 17.816              | -               | 17.816               | 10,58                        |
| Devedor 2        | 8.818               | -               | 8.818                | 5,23                         |
| Devedor 3        | 5.171               | -               | 5.171                | 3,07                         |
| Devedor 4        | 4.705               | -               | 4.705                | 2,79                         |
| Devedor 5        | 2.859               | (14)            | 2.845                | 1,69                         |
| Devedor 6        | 2.481               | -               | 2.481                | 1,47                         |
| Devedor 7        | 1.976               | (10)            | 1.966                | 1,17                         |
| Devedor 8        | 1.663               | -               | 1.663                | 0,99                         |
| Devedor 9        | 1.536               | -               | 1.536                | 0,91                         |
| Devedor 10       | 1.177               | -               | 1.177                | 0,70                         |
| Demais devedores | 67.369              | (16.806)        | 50.563               | 30,02                        |
| <b>Total</b>     | <b>115.571</b>      | <b>(16.830)</b> | <b>98.741</b>        | <b>58,62</b>                 |

### e) Movimentação dos direitos creditórios

| Direitos creditórios                         | 30/04/2025     | 30/04/2024     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Saldo inicial</b>                         | <b>115.571</b> | <b>137.976</b> |
| Aquisição de direitos creditórios            | 1.034.074      | 662.443        |
| Liquidação de direitos creditórios           | (980.630)      | (711.200)      |
| Rendas com direitos creditórios              | 40.052         | 27.187         |
| Direitos creditórios a liquidar              | (1.114)        | (2.435)        |
| Direitos creditórios recebidos a identificar | (930)          | 1.600          |
| <b>Saldo final</b>                           | <b>207.023</b> | <b>115.571</b> |

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

### f) Provisão para perdas por redução no valor de recuperação

O Fundo considera como perda todos os direitos creditórios em atraso superior a 180 dias. Nesses casos, efetua a provisão integral dos valores devidos e não pagos no Fundo.

Caso os créditos inadimplentes sejam de alguma forma, recuperados após o registro da provisão para créditos de liquidação duvidosa, estes são destinados exclusivamente e integralmente ao Fundo sendo revertida a provisão anteriormente constituída.

O valor ajustado em razão do reconhecimento das referidas perdas e provisões passa a constituir a nova base de custo, admitindo-se a reversão de tais perdas e provisões, desde que por motivo justificado subsequente ao que levou ao seu reconhecimento, limitada aos seus respectivos valores, acrescidos dos rendimentos auferidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa 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”.

| 30 de abril de 2025  |                |               |                |         |                 |
|--|----------------|---------------|----------------|---------|-----------------|
| Faixa  | A vencer       | Vencidos      | Total          | % PDD   | Valor PDD       |
| A  | 101.861        | 213           | 102.074        | 5,03%   | 5.133           |
| B  | 41.660         | 2.492         | 44.152         | 4,44%   | 1.961           |
| C  | 34.623         | 3.146         | 37.769         | 1,00%   | 378             |
| D  | 532            | 548           | 1.080          | 3,00%   | 32              |
| E  | 13             | 178           | 191            | 10,00%  | 19              |
| F  | -              | 1.215         | 1.215          | 30,00%  | 364             |
| G  | 1              | 1             | 2              | 50,00%  | 1               |
| H  | 1.375          | 311           | 1.686          | 70,00%  | 1.686           |
| I  | 1.945          | 16.909        | 18.854         | 100,00% | 18.854          |
| <b>Totais</b>  | <b>182.010</b> | <b>25.013</b> | <b>207.023</b> |         | <b>28.428</b>   |
| <b>Complemento de provisão por redução no valor de recuperação</b> |                |               |                |         | <b>(11.598)</b> |
| <b>Saldo inicial</b>   |                |               |                |         | <b>16.830</b>   |

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

| Faixa   | 30 de abril de 2024 |               |                |         |               |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------|---------------|
|   | A vencer            | Vencidos      | Total          | % PDD   | Valor PDD     |
| A   | 84.039              | -             | 84.039         | 0,00%   | -             |
| B   | 8.024               | 2.720         | 10.744         | 0,50%   | 54            |
| C   | 1.481               | 1.766         | 3.247          | 1,00%   | 33            |
| D   | 43                  | 16            | 59             | 3,00%   | 2             |
| E   | -                   | 567           | 567            | 10,00%  | 57            |
| F   | 4                   | 1             | 5              | 30,00%  | 1             |
| G   | -                   | 255           | 255            | 50,00%  | 127           |
| H   | 2                   | 328           | 330            | 70,00%  | 231           |
| I   | -                   | 16.325        | 16.325         | 100,00% | 16.325        |
| <b>Totais</b>   | <b>93.593</b>       | <b>21.978</b> | <b>115.571</b> |         | <b>16.830</b> |
| <b>Reversão de provisão por redução no valor de recuperação</b> |                     |               |                |         | <b>495</b>    |
| <b>Saldo inicial</b>  |                     |               |                |         | <b>17.325</b> |

### g) Recompra de direitos creditórios

No, houve recompra de direitos creditórios pelo Cedente no valor de R\$ 50.052 (recompra de R\$ 26.739 no período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)).

### h) Direitos creditórios a liquidar

O saldo na rubrica "Direitos creditórios a liquidar" no valor de R\$ 3.521 (2024 - R\$ 2.435) apresentado no ativo, refere-se aos direitos creditórios liquidados pelos devedores cujo recebimento por parte do Fundo ocorre subsequentemente.

### i) Direitos creditórios a identificar

O saldo na rubrica "direitos creditórios recebidos a identificar" no valor de R\$ 670 (2024 - R\$ 1.600) apresentado no passivo, corresponde a direitos creditórios liquidados pelos devedores, cuja conciliação está pendente pela administradora.

### j) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

O Fundo somente adquirirá direitos de crédito que atendam aos critérios de elegibilidade, conforme a seguir:

- (i) Sejam enquadrados integralmente na política de investimento da classe; e
- (ii) Sejam provenientes de operações regulares e lícitas, nos termos da regulamentação aplicável.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

Considerando-se a estratégia da gestora em relação a esta classe, bem como a política de investimento da classe, são consideradas como condições de cessão:

- (i) Validação formal pela gestora do cumprimento de todos os critérios mínimos exigidos para a existência, validade e eficácia do direito creditório, incluindo, mas não se limitando, a validação: (i) da titularidade; (ii) dos requisitos objetivos mínimos exigidos pela regulamentação aplicável ao direito creditório e sua forma de instrumentalização; (iii) da existência de ônus, gravames e/ou qualquer outro elemento que efetivamente impeça a operação; e (v) do lastro;
- (ii) Validação formal pela gestora acerca existência, validade e eficácia de eventual garantia da operação, incluindo, mas não se limitando, a validação: (i) da titularidade; (ii) dos requisitos objetivos mínimos exigidos pela regulamentação aplicável à garantia e sua forma de instrumentalização e registro; e (iii) da existência de ônus, gravames e/ou qualquer outro elemento que efetivamente impeça a concessão da garantia; e
- (iii) Inexistência de evento, quando da formalização da operação, que altere qualitativamente as condições da operação.

## 7. GERENCIAMENTO E CONTROLES RELACIONADOS AOS RISCOS

### a) Tipos de riscos

O investidor, antes de adquirir Cotas, deve ler cuidadosamente os fatores de risco abaixo descritos, responsabilizando-se pelo seu investimento no Fundo. Neste sentido, ressalta-se que não obstante o emprego pela Administradora e pela Gestora de plena diligência e da boa prática de administração e gestão do Fundo, da estrita observância da política de investimento definida no Regulamento, das regras legais e regulamentares aplicáveis à sua administração e gestão, o Fundo estará sujeito aos riscos inerentes aos bens e direitos integrantes de sua Carteira, além dos fatores de risco identificados abaixo:

#### Risco de mercado

*Flutuação de preços em virtude de fatores de mercado:* Os preços e a rentabilidade dos ativos do Fundo poderão flutuar em razão de diversos fatores de mercado, tais como variação da liquidez e alterações na política de crédito, econômica e fiscal. Essa oscilação dos preços poderá fazer com que parte ou a totalidade daqueles ativos que integram a carteira do Fundo seja avaliada por valores inferiores ao da emissão e/ou contabilização inicial, levando à redução do Patrimônio Líquido e, conseqüentemente, a prejuízos a seus cotistas.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

**Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

*Descasamento de taxas:* O Fundo aplicará suas disponibilidades financeiras precipuamente em direitos creditórios, cujas remunerações são atreladas a indexadores diversos, podendo, inclusive, ser pré-fixadas, e em ativos financeiros. A administradora, o custodiante, o cedente, as sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum não são responsáveis, em conjunto ou isoladamente, por eventuais danos ou prejuízos, de qualquer natureza, sofridos pelos cotistas, incluindo, sem limitação, a eventual perda do valor de principal de suas aplicações decorrente do risco de descasamento identificado.

### Risco de liquidez

A natureza deste Fundo traz, naturalmente, maior risco de liquidez aos cotistas, tendo em vista que o investimento preponderante é realizado em direitos creditórios de baixa liquidez no mercado secundário. Ademais, diversos motivos podem ocasionar a falta de liquidez dos mercados nos quais os direitos creditórios e demais ativos integrantes da carteira são negociados e/ou outras condições atípicas de mercado. Caso isso ocorra, o Fundo estará sujeito a maior risco de liquidez dos direitos creditórios e demais ativos detidos em carteira, situação em que o Fundo poderá não estar apto a efetuar pagamentos relativos às suas despesas e/ou amortização de suas cotas. Nestes casos, poderá ser necessária a venda principalmente em relação aos direitos creditórios, mas também dos demais ativos da carteira, por valores inferiores ao que normalmente seriam transacionados. Além disso, caso seja necessário e os cotistas não aportem novos recursos no Fundo, além do potencial venda antecipada, a falta de recursos poderá exigir que o pagamento aos cotistas seja realizado com a entrega dos direitos creditórios, e/ou dos demais ativos.

### Risco de concentração

Considerando que a política de investimento do Fundo possibilita exposição significativa de concentração em poucos ativos e poucos emissores ou até em um mesmo ativo e/ou um mesmo emissor. Alterações da condição financeira de um emissor, alterações na expectativa de desempenho/resultados deste e da capacidade competitiva do setor investido podem, isolada ou cumulativamente, afetar adversamente o preço e/ou rendimento dos ativos da carteira do Fundo e dos fundos investidos. Nestes casos, a gestora, na qualidade de gestora do Fundo ou dos fundos investidos, conforme o caso, podem ser obrigadas a liquidar os ativos financeiros da carteira do Fundo ou dos fundos investidos a preços depreciados, podendo, com isso, influenciar negativamente o valor da cota do Fundo e/ou dos fundos investidos. Este Fundo está exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

# **FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**CNPJ: 08.621.199/0001-87**

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## **Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

Adicionalmente, cumpre destacar que o Fundo não está sujeito aos limites de concentração estabelecidos na Resolução CVM nº 175. O risco associado às aplicações do Fundo é diretamente proporcional à concentração das aplicações. Se os devedores ou coobrigados dos ativos não honrarem com os seus compromissos, o Fundo poderá sofrer perda patrimonial significativa, o que afetaria negativamente a rentabilidade das cotas.

### Risco de alocação

A gestora pode examinar oportunidades de investimento que interessem, simultaneamente, a mais de um fundo sob sua gestão. Nessa hipótese, caberá à gestora definir, discricionariamente, a forma de alocação de tais oportunidades, as quais não serão, em certas situações, exploradas integral ou exclusivamente pelo Fundo.

### Garantia dos direitos creditórios

Na hipótese de inadimplemento do direito creditório, não sanado no devido prazo, as eventuais garantias vinculadas a tal direito creditório (i) podem não ser suficientes para satisfação do crédito inadimplido, (ii) podem não ser exequíveis e/ou não possuir liquidez adequada e/ou o prazo para realização das mesmas, em caso de execução das garantias, pode ser demasiadamente longo.

Adicionalmente, reitera-se que a gestora poderá sempre adquirir ativos sem qualquer garantia, fato que poderá tornar a recuperação de eventual ativo inadimplido ainda mais difícil.

### Risco de crédito

Como o Fundo aplicará seus recursos preponderantemente em direitos creditórios, dependerá da solvência dos respectivos devedores para distribuição de rendimentos aos cotistas. A solvência dos devedores pode ser afetada por fatores macroeconômicos relacionados à economia brasileira, tais como elevação das taxas de juros, aumento da inflação e baixos índices de crescimento econômico. Assim, na hipótese de ocorrência de um ou mais desses eventos, poderá haver o aumento da inadimplência dos direitos creditórios, com possíveis reflexos negativos nos resultados do Fundo e, eventualmente, na rentabilidade das cotas.

### Cobrança judicial, arbitral e extrajudicial

No caso de os devedores inadimplirem as obrigações de pagamento dos direitos creditórios cedidos ao Fundo, poderá haver cobrança judicial, arbitral e/ou extrajudicial dos valores devidos. Nada garante, porém, que referidas cobranças atingirão os resultados almejados, com a recuperação do total dos valores inadimplidos para o Fundo.

# **FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**CNPJ: 08.621.199/0001-87**

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## **Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### Risco de descasamento de taxas

O Fundo aplicará a disponibilidade financeira primordialmente em direitos creditórios. Em vista que o valor das cotas seniores e cotas subordinadas mezanino serão atualizados de acordo com as metas de rentabilidade prioritária atreladas, conforme estabelecidas em cada suplemento, poderá ocorrer o descasamento entre as taxas de retorno: (i) dos direitos creditórios e dos ativos financeiros integrantes da carteira, e (ii) das cotas seniores e das cotas subordinadas.

### Risco de patrimônio líquido negativo

Nos termos do inciso I, do artigo 1.368-D, do Código Civil Brasileiro e da Resolução CVM nº 175, a responsabilidade dos cotistas de um fundo de investimento pode ser limitada ao valor das cotas por eles detidas. Uma vez que se optou por limitar sua responsabilidade no regulamento, e na medida em que o valor do patrimônio líquido do Fundo seja insuficiente para satisfazer as dívidas e demais obrigações do Fundo, a insolvência do Fundo poderá ser requerida judicialmente, conforme previsto no regulamento e na regulamentação aplicável.

O regime de responsabilidade limitada dos cotistas e o regime de insolvência dos fundos são inovações legais recentes que ainda não foram sujeitas à revisão judicial. Caso seja solicitada a declaração de insolvência do Fundo, e a responsabilidade limitada dos cotistas seja questionada em juízo e/ou perante a CVM, poderá haver decisões desfavoráveis que podem afetar o Fundo e os cotistas de forma adversa e material.

### Risco decorrente da ausência de políticas de concessão de crédito e de cobrança previamente definidas no regulamento

Em razão da possibilidade da Classe adquirir direitos creditórios de diversos cedentes de diversos segmentos e, conseqüentemente, da decorrente possibilidade de uma multiplicidade de devedores, os direitos creditórios a serem adquiridos pela Classe podem ter sido objeto de processos de origem e de políticas de concessão de crédito distintos e, por esta razão, não se estabeleceu no regulamento uma política de concessão de crédito prévia e uniformemente definida, já que os direitos creditórios podem ser originados de políticas de concessão de crédito distintas decorrentes das práticas de cada cedente. Além disso, em razão do processo de originação dos direitos creditórios decorrer das práticas de cada cedente, a Classe poderá adotar diferentes estratégias e procedimentos de cobrança em virtude do perfil de cada operação.

# **FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**CNPJ: 08.621.199/0001-87**

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## **Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### Insuficiência de recursos no momento da liquidação do Fundo

O Fundo poderá ser antecipadamente liquidado conforme o disposto no regulamento. Ocorrendo a liquidação, o Fundo pode não dispor de recursos para pagamento aos cotistas em hipótese de, por exemplo, o adimplemento das parcelas dos direitos creditórios do Fundo ainda não ser exigível dos devedores. Neste caso, o pagamento aos cotistas ficaria condicionado: (i) ao vencimento e pagamento pelos devedores das parcelas relativas aos direitos creditórios do Fundo; (ii) à venda dos direitos creditórios a terceiros, com risco de deságio capaz de comprometer o patrimônio líquido; ou (iii) ao resgate de cotas em direitos creditórios, exclusivamente nas hipóteses de liquidação antecipada do Fundo. Nas três situações, os cotistas podem sofrer prejuízos patrimoniais.

### Risco referente à verificação do lastro por amostragem

O custodiante realizará auditoria periódica, por amostragem, nos direitos creditórios de forma a verificar a regularidade dos documentos e da cessão realizada, conforme procedimentos de verificação definidos no regulamento.

Considerando que essa auditoria será realizada após a cessão dos direitos creditórios para a Classe, poderão ser constatadas falhas na formalização da cessão e na documentação, ainda que a documentação seja eletrônica, que possam acarretar prejuízos para o Fundo, como a falta de assinaturas certificadas ou informações erradas relativas aos direitos creditórios cedidos.

### Risco decorrente do apuração dos ativos

O apuração dos ativos integrantes da carteira do Fundo deverá ser realizado de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação estabelecidos na regulamentação em vigor. Referidos critérios de avaliação, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações nos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo, resultando em aumento ou redução do valor das cotas.

### Risco de coinvestimento

O Fundo poderá coinvestir com outras Classe e/ou fundos e/ou veículos geridos/administrados ou não por afiliadas da administradora e/ou da gestora, os quais poderão ter participações maiores que as da Classe nos direitos creditórios. O coinvestimento envolve riscos adicionais que podem não estar presentes em investimentos onde um coinvestidor não está envolvido, incluindo a possibilidade de que um coinvestidor ou coinvestidores venham a tomar decisões (sozinho ou em bloco) ou tenham interesses ou objetivos que são diferentes daqueles da Classe, inclusive devido a dificuldades financeiras ou outras formas de conduta que afetem o seu comportamento, resultando em um impacto negativo sobre tal investimento.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### Risco de coinvestimento – coinvestimento por determinados cotistas

A Classe poderá, na forma prevista no regulamento e observado o disposto na regulamentação aplicável, inclusive em relação a potenciais conflitos de interesses e seus formatos de tratamento, coinvestir nos direitos creditórios com cotistas e/ou outras Classes e/ou outros fundos e/ou veículos geridos/administrados pela administradora e/ou da gestora. Em caso de coinvestimentos com cotistas, os cotistas devem estar cientes de que o fato de determinados cotistas participarem de coinvestimentos não faz com que necessariamente todos os cotistas tenham as mesmas oportunidades, tendo em vista as características particulares de cada situação e estrutura, as condições comerciais envolvidas, dentre outros fatores.

### Risco da propriedade de cotas

A propriedade das cotas não confere aos cotistas a propriedade direta sobre os ativos da carteira. Os direitos dos cotistas são exercidos sobre todos os ativos da carteira de modo não individualizado.

## **b) Controles relacionados aos riscos**

Não obstante a diligência da administradora e da gestora 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 considerem 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.

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.

# **FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**CNPJ: 08.621.199/0001-87**

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## **Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)**

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### **8. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

A Classe não poderá realizar operações com derivativos, nem mesmo com o objetivo exclusivo de proteger posições detidas a vista.

O exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social), o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos derivativos.

### **9. CARACTERÍSTICAS, EMISSÕES, AMORTIZAÇÕES E RESGATES DE COTAS**

#### **a) Características das cotas**

As cotas correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido. O Fundo será de Classe única, considerando os termos da Resolução CVM nº 175 e as disposições da CVM acerca das regras de transição, adaptação e vigência da referida normativa e determinados dispositivos específicos.

O Fundo poderá ter subclasses: (i) seniores (“Subclasse Seniores”); (ii) Subordinada Mezanino (“Subclasse Mezanino”); e (iii) Subordinada Júnior (“Subclasse Júnior”).

Para que seja aceito como cotista, o investidor deverá subscrever cotas com um valor unitário mínimo equivalente a R\$ 1.000 (um milhão de reais).

As cotas seniores e as cotas subordinadas serão emitidas em uma única subclasse para cada tipo, sem prejuízo da possibilidade de emissão de diferentes subclasses subordinadas mezanino.

As cotas seniores e as cotas subordinadas mezanino podem ser emitidas em séries com índices referenciais diferentes e prazos diferenciados para amortização, permanecendo inalterados os demais direitos e obrigações, nos termos dos respectivos suplementos.

#### **b) Emissões e integralizações de cotas**

O Fundo poderá emitir uma ou mais séries de cotas seniores, observado que:

- a) Nenhum evento de liquidação tenha ocorrido ou se algum evento de avaliação estiver em vigor;
- b) Os índices de subordinação não sejam afetados;
- c) A emissão de nova série de cotas seniores, somente quando aprovada em assembleia de cotistas, apresente todos os termos, restrições e condições estabelecidos na assembleia de cotistas que a tiver aprovado;

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

- d) Conforme o caso, a classificação de risco das cotas seniores não seja afetada, conforme manifestação por escrito da agência de classificação de risco; e
- e) Os respectivos suplementos sejam devidamente preenchidos.

As cotas serão distribuídas pela administradora.

No exercício findo em 30 de abril de 2025 ocorreu a emissão de 0,452646 cotas seniores 2 no montante de R\$ 7.000 (2024 - não houve emissão de novas cotas).

### c) Resgates e amortizações de cotas

As cotas poderão ser resgatadas em direitos creditórios exclusivamente na hipótese de liquidação antecipada do Fundo.

As cotas poderão ser amortizadas exclusivamente na hipótese de aprovação da assembleia geral, a qual determinará o valor a ser amortizado e a data de pagamento.

No resgate será utilizado o valor da respectiva cota em vigor no dia útil imediatamente anterior ao do pagamento respectivo.

No exercício findo em 30 de abril de 2025 não houve resgates de cotas.

No período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social) ocorreu resgate de 823,724270 cotas subordinadas no montante de R\$ 6.632 e de 0,402135 cotas seniores 2 no montante de R\$ 5.275.

No exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social) não houve amortização de cotas.

### d) Negociação das cotas

Não é permitida a negociação no mercado secundário.

## 10. EVOLUÇÃO DO VALOR DA COTA E RENTABILIDADE

A evolução do valor das cotas do Fundo e sua rentabilidade, e o patrimônio líquido médio foram as seguintes:

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

### Cota subordinada

| <u>Exercício/período</u>               | <u>PL<br/>Médio</u> | <u>Valor da cota</u> | <u>Rentabilidade<br/>(%)</u> |
|--|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Exercício findo em 30/04/2025          | 99.952              | 11.192,354988        | 19,00                        |
| Período de 01/07/2023 a 30/04/2024 (*) | 87.623              | 9.405,509853         | 28,83                        |

### Cota sênior 2

| <u>Período/exercício</u>               | <u>PL<br/>Médio</u> | <u>Valor da cota</u> | <u>Rentabilidade<br/>(%)</u> | <u>Benchmark<br/>220% CDI<br/>(%)</u> |
|--|---------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| Exercício findo em 30/04/2025          | 68.201              | 15.641.060,120704    | 13,89                        | 13,89                                 |
| Período de 01/07/2023 a 30/04/2024 (*) | 68.201              | 13.733.421,987176    | 12,00                        | 11,93                                 |

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

## 11. SERVIÇOS CONTRATADOS PELO FUNDO

### a) Prestadores de serviços ao Fundo

|                         |  |
|-------------------------|--|
| Administração:          | ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Gestão:                 | Mel Gestora de Recursos S.A.                       |
| Custódia:               | ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Tesouraria:             | ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Controladoria:          | ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Escrituração de cotas:  | ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Distribuição das cotas: | ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |

### b) Custódia dos títulos e valores mobiliários

As cotas de fundos de investimento são escriturais e seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos investidos.

### c) Custódia dos direitos creditórios

O custodiante mantém a guarda da documentação relativa aos direitos creditórios, recebe e verifica a documentação que evidencia o lastro dos direitos creditórios.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

## 12. ENCARGOS DO FUNDO

O Fundo pagará aos prestadores, pelos serviços prestados ao Fundo, corrigida anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – (“IPCA – IBGE”), conforme estipulado abaixo:

Taxa de administração fiduciária: 0,05% (zero virgula zero cinco por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido considerando o mínimo mensal de R\$ 7.

Taxa de custódia: Fundo pagará à administradora, o valor equivalente a 0,10% (zero virgula dez por cento) ao ano, calculado e apropriado sobre o patrimônio líquido diário do Fundo. Deverá ser respeitada uma remuneração mínima mensal de R\$ 5.

Taxa de controladoria: o Fundo pagará à administradora, o valor equivalente a 0,05% (zero virgula zero cinco por cento) ao ano, calculado e apropriado sobre o patrimônio líquido diário do Fundo. Deverá ser respeitada uma remuneração mínima mensal de R\$ 5.

Taxa de gestão: pelos serviços de gestão da carteira, o Fundo pagará à Gestora, o valor equivalente a 3% (três por cento) ao ano, calculado e apropriado sobre o patrimônio líquido diário do Fundo.

Assessoria jurídica: pela prestação de serviços de assessoria jurídica, será paga a remuneração definida no Contrato de Honorários ou de Prestação de Serviços firmado com o Fundo, respeitando os valores fixados contratualmente e previamente aprovados pelos cotistas, conforme a regulamentação vigente.

A taxa de administração será paga mensalmente até o 5º dia útil do mês subsequente ao vencido, sendo calculada e provisionada diariamente, tendo como base o patrimônio líquido do Fundo do primeiro dia útil imediatamente anterior, com a aplicação da fração de 1/252, por dias úteis.

O Fundo não possui taxa de ingresso, taxa de saída ou taxa de performance.

No período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social), houve despesa com taxa de administração, taxa de custódia, taxa de gestão e consultoria de R\$ 202, R\$ 158, R\$ 5.629 e R\$ 150, respectivamente (R\$ 124, R\$ 107, R\$ 4.429 e R\$ 143 no período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024).

## 13. CLASSIFICAÇÃO POR AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO

As cotas emitidas pelo Fundo são destinadas a um único cotista, ou grupo de cotistas vinculados por interesse único e indissociável, portanto está dispensada a obtenção de avaliação de riscos por agência de rating.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### 14. OUTROS SERVIÇOS E POLÍTICA DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

A administradora não contratou serviços dos auditores independentes relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

### 15. DEMANDAS JUDICIAIS

O Fundo consta como réu em 22 (vinte e duas) ações, no valor total de R\$ 3.488, sendo 10 (dez) ações no montante de R\$ 514, cuja possibilidade de perda é provável, 11 (onze) ações no montante de R\$ 2.869, cuja possibilidade de perda é possível, bem como, 1 (uma) ação no montante de R\$ 105, cuja possibilidade de perda é remota.

### 16. LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA

#### Imposto de renda

##### a) Fundo

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

##### b) Cotistas

##### l) Imposto de renda

Conforme as alterações ocorridas na tributação de fundos de investimentos decretadas pela Lei nº 14.754/2023, e demais normativos vigentes, os rendimentos dos cotistas serão tributados conforme abaixo:

#### 1. Fundo sujeito a regra geral

##### 1.1 Longo prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- **Tributação periódica:** Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 15% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

- **Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate:** Em que são sujeitas as seguintes alíquotas:
  - 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
  - 20,0% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
  - 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
  - 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

### 1.2 Curto prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- **Tributação periódica:** Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 20% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e
- **Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate:** Em que são sujeitas as seguintes alíquotas:
  - 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
  - 20,0% em aplicações com prazo acima de 181 dias.

### 2. Fundo não sujeito a regra geral

A regra geral não é aplicada para os seguintes fundos:

- Fundo de Investimento em Participações (FIP) enquadrados como entidade de investimento;
- Fundo de Investimento em Índice de Mercado enquadrados como entidade de investimento, com exceção dos ETFs de Renda Fixa;
- Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrados como entidade de investimento com carteira composta de, no mínimo, 67% de direitos creditórios; e
- Fundo de investimento que invista, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido nos fundos acima citados.

Nestes casos, os fundos são tributados em apenas um momento:

- **Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate:** Em que é sujeita à alíquota de 15%.

As regras tributárias acima descritas não se aplicam aos cotistas sujeitos às regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

# FAMCRED FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 08.621.199/0001-87

Administrado pela ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ: 16.695.922/0001-09

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercício findo em 30 de abril de 2025 e período de 1º de julho de 2023 a 30 de abril de 2024 (novo exercício social)

(Em milhares de reais, exceto valores unitários das cotas)

---

### **IOF (Decreto nº 6.306/07, de 14 de dezembro de 2007)**

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

### **17. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

Foram consideradas como partes relacionadas, a administradora, a gestor, ou as partes a eles relacionados. As despesas relacionadas aos prestadores do serviço estão descritos na nota explicativa nº 12.

### **18. DELIBERAÇÕES EM ASSEMBLEIA**

Em 05 de fevereiro de 2025 por meio da assembleia geral extraordinária de cotistas, foi aprovado os seguintes assuntos:

- a) A alteração da rentabilidade da Classe sênior para 220% do CDI, no âmbito de sua oferta, válida a partir da abertura de 06 de fevereiro de 2025; e
- b) A autorização para a administradora e gestora para praticarem os atos inerentes às deliberações postas.

### **19. EVENTOS SUBSEQUENTES**

Após a data-base em 30 de abril de 2025 não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação.

### **20. DIRETOR E CONTADOR**

David Rosset  
Diretor

Igor de Carvalho Pimenta Fernandes  
Contador CRC RJ – 124459/O

\* \* \*