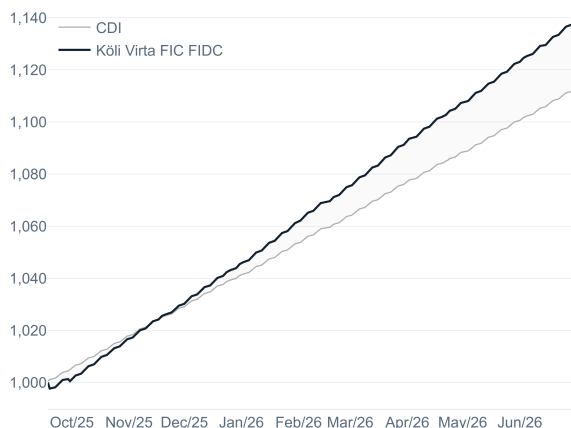


## Características do Fundo

|              |                     |             |              |           |                   |              |                           |
|--------------|---------------------|-------------|--------------|-----------|-------------------|--------------|---------------------------|
| Fundo        | Köli Virta FIC FIDC | Resgate     | D+59 / D+1   | Tx Adm    | 0,12% a.a.        | Público-alvo | Investidores Qualificados |
| CNPJ         | 61.641.879/0001-45  | Aplicação   | D+0          | Tx Gestão | 1,80% a.a.        | Mês          | +1.41% (126% CDI)         |
| Gestor       | Köli Capital        | Mov. Min.   | R\$ 500,00   | Tx Pfee   | 15% s/ CDI        | Ano          | +8.86% (130% CDI)         |
| Adm/Custódia | Banco Daycoval      | Aplic. Min. | R\$ 1.000,00 | PL        | R\$ 24.887.979,00 | Desde Início | +13.81% (123% CDI)        |

## Evolução da Cota · Comentário da Gestão



## Comentário da Gestão

Em junho de 2026, o Köli Virta FIC FIDC apresentou rentabilidade de +1,41%, equivalente a 126% do CDI (CDI+3,5% a.a.). No acumulado desde o início, o fundo entrega 13,81% (123% do CDI / CDI+3,0% a.a.). A carteira encerrou o mês com 32 posições em 14 gestoras, alocada em 78% cotas sênior e 19% mezanino.

Mantemos uma visão cautelosa para o mercado de crédito. Embora o Copom tenha reduzido a Selic para 14,25% a.a., avaliamos que o ciclo de cortes será curto. A desancoragem das expectativas de inflação e as incertezas externas sugerem que os juros permanecerão elevados por mais tempo. Esse ambiente, atrelado ao alto endividamento das famílias (49,8%), ao elevado comprometimento de renda (28,2%) e alto custo de capital para as companhias reforça a nossa tese de maior seletividade nas aprovações.

Refletindo essa diligência, não realizamos novas alocações em junho. Contudo, as métricas da nossa carteira (referentes a maio) mantiveram-se sólidas: a PDD média (ex-fundos de crédito massificado, NPL e special situations) ficou em 4,97%, com subordinação ponderada de 39,1%. Nos últimos 12 meses, as cotas subordinadas juniores entregaram um retorno médio de 44,69%, evidenciando a resiliência do crédito estruturado mesmo em cenários adversos. Seguimos focados na estratégia multicedente-multisacado, que hoje representa 78,38% do PL do fundo.

## Rentabilidade Histórica

|      |       | Jan   | Fev   | Mar   | Abr   | Mai   | Jun   | Jul | Ago | Set   | Out   | Nov   | Dez   | Ano   | Acum.  |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2025 | Fundo | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —   | —   | 0.05% | 1.61% | 1.27% | 1.55% | 4.54% | 4.54%  |
|      | CDI   | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —   | —   | 0.50% | 1.28% | 1.05% | 1.22% | 4.11% | 4.11%  |
|      | %CDI  | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —   | —   | 10%   | 126%  | 120%  | 127%  | 111%  | 111%   |
| 2026 | Fundo | 1.50% | 1.30% | 1.58% | 1.40% | 1.36% | 1.41% | —   | —   | —     | —     | —     | —     | 8.86% | 13.81% |
|      | CDI   | 1.16% | 1.00% | 1.21% | 1.09% | 1.07% | 1.12% | —   | —   | —     | —     | —     | —     | 6.84% | 11.23% |
|      | %CDI  | 129%  | 131%  | 130%  | 129%  | 126%  | 126%  | —   | —   | —     | —     | —     | —     | 130%  | 123%   |

Mês parcial em set/25 (início 18/09). CDI: taxas diárias reais BCB SGS série 12.

## Diversificação da Carteira

## Por Segmento

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Middle Market       | 63.5% |
| Agropecuária        | 17.7% |
| Outros              | 7.2%  |
| Imobiliário         | 4.3%  |
| Precatórios         | 3.7%  |
| Risco Sacado Varejo | 2.2%  |
| Crédito Massificado | 1.4%  |

## Por Cota Sênior

|         |       |
|---------|-------|
| Fundo 1 | 14.5% |
| Fundo 2 | 14.1% |
| Fundo 3 | 8.2%  |
| Fundo 4 | 5.3%  |
| Fundo 5 | 5.1%  |
| Fundo 6 | 3.1%  |
| Fundo 7 | 2.9%  |
| Fundo 8 | 2.7%  |
| Outros  | 22.5% |

## Por Cota Mezanino

|         |      |
|---------|------|
| Fundo 1 | 4.5% |
| Fundo 2 | 3.2% |
| Fundo 3 | 2.4% |
| Fundo 4 | 2.2% |
| Fundo 5 | 2.2% |
| Fundo 6 | 1.2% |
| Fundo 7 | 1.2% |
| Fundo 8 | 1.0% |
| Outros  | 1.0% |

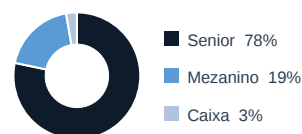
## Por Originador

|              |       |
|--------------|-------|
| Originador 1 | 18.6% |
| Originador 2 | 16.9% |
| Originador 3 | 13.3% |
| Originador 4 | 8.9%  |
| Originador 5 | 8.5%  |
| Originador 6 | 5.1%  |
| Originador 7 | 4.3%  |
| Originador 8 | 3.2%  |
| Outros       | 21.3% |

## Indicadores Consolidados

|               |                 |                     |                   |                     |
|---------------|-----------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Subord. Pond. | PDD Médio Pond. | Vencidos >30d Pond. | Prazo Médio Pond. | Recompra Méd. Pond. |
| 39.1%         | 4.97%           | 5.70%               | 116 dias          | 0.9%                |
| Posições      | Gestoras        | Top 5 Posições      | Top 10 Posições   | Maior Posição       |
| 32            | 14              | 47.1%               | 63.5%             | 14.5%               |

## Composição por Estratégia



Este informe não configura uma oferta de venda do fundo mencionado, leia com atenção o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidades passadas não representam garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada acima não é líquida de imposto. Os indicadores econômicos são meras referências e não metas ou parâmetros de performance. Fundos de investimentos não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo de Garantia de Crédito – FGC. Os fundos utilizam estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos podem estar expostos à relevante concentração de ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos recorrentes destes. A análise da performance do fundo de investimento é recomendada a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses.