Köli Virta FIC FIDC

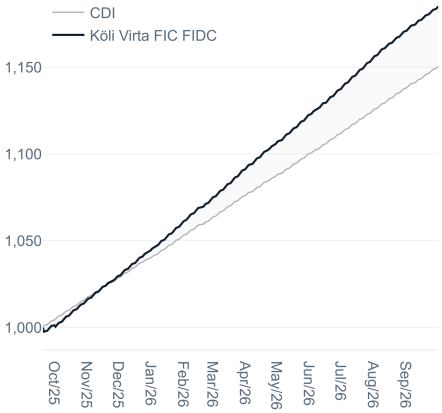
Lâmina Mensal · Setembro 2026

Köli Capital

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**	+1.19% (110% CDI)
Gestor	Köli Capital	**Mov. Mín.**	R$ 500,00	**Tx Pfee**	15% s/ CDI	**Ano**	+13.35% (127% CDI)
Adm/Custódia	Banco Daycoval	**Aplic. Mín.**	R$ 1.000,00	**PL**	R$ 30.954.786,13	**Desde Início**	+18.50% (123% CDI)

Evolução da Cota · Comentário da Gestão



Comentário da Gestão

Em setembro de 2026, o Köli Virta FIC FIDC apresentou rentabilidade de +1,19%, equivalente a 110% do CDI (CDI + 1,3% a.a.). No acumulado desde o início, o fundo entrega 18,50% (123% do CDI / CDI + 2,91% a.a.). A carteira encerrou o mês com 39 posições em 16 gestoras, com 74% alocados em cotas sêniores e 19% em cotas mezanino.

No mês, o Copom promoveu o quinto corte consecutivo da Selic, para 13,75% a.a., em decisão unânime, mantendo o balanço de riscos com assimetria altista e sem se comprometer com os próximos passos. O IPCA de agosto registrou deflação de 0,32% (4,22% em doze meses), mas o IPCA-15 de setembro voltou a acelerar, com alta de 0,70% e 4,47% em doze meses, pressionado pela energia elétrica. Acompanhamos de perto como o resultado das eleições deve impactar a política econômica no longo prazo: encerrado o primeiro turno, está claro que Câmara e Senado terão maioria à direita, o que amplia as chances de avanço de pautas mais pró-mercado. No crédito, o saldo do SFN cresceu 0,5% em agosto, com recuo de 0,6% no crédito livre às empresas e alta de 0,8% no crédito livre às famílias, impulsionado, entre outras modalidades, pelo consignado privado (Crédito do Trabalhador). A inadimplência do sistema subiu para 5,0% (+0,9 p.p. em doze meses), chegando a 8,0% no crédito livre às famílias, com comprometimento de renda em 28,7%, o que sustenta nossa postura conservadora na análise das esteiras de crédito. Seguimos também atentos aos impactos da Resolução CMN nº 5.343/26, que restringe a aquisição por FIDCs de ativos judiciais que ainda possuam risco binário. Entendemos que a medida não afeta nossas posições em legal claims, dado que os FIDCs selecionados já não possuíam estratégia de compra de pré-precatórios ou ativos semelhantes.

Em setembro, realizamos a primeira alocação do fundo no mercado de consignado privado, ainda de forma bastante marginal no portfólio, tese que acompanhamos desde o início do ano e na qual agora temos convicção, com uma boa relação risco-retorno junto a um originador/gestor selecionado. As métricas da carteira de FIDCs (referentes a agosto/26) seguem saudáveis: a PDD média (ex-fundos de crédito massificado, NPL e special situations) ficou em 4,72%, com subordinação ponderada de 39,3% e prazo médio de 121 dias. Os vencidos acima de 30 dias subiram de 5,45% para 5,59%. Seguimos focados na estratégia multicedente-multisacado, que hoje representa 74,38% do PL do fundo.

Rentabilidade Histórica

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.
2026	Fundo	1.50%	1.30%	1.58%	1.40%	1.36%	1.41%	1.59%	1.28%	1.19%	–	–	–	13.35%	18.50%
	CDI	1.16%	1.00%	1.21%	1.09%	1.07%	1.12%	1.22%	1.09%	1.08%	–	–	–	10.51%	15.04%
	%CDI	129%	131%	130%	129%	126%	126%	131%	117%	110%	–	–	–	127%	123%
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%

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

Diversificação da Carteira

Por Segmento

Middle Market	66.9%
Outros	10.3%
Agropecuária	8.5%
Crédito Massificado	5.9%
Imobiliário	3.6%
Precatórios	2.8%
Risco Sacado Varejo	1.9%

Por Cota Sênior

Fundo 1	12.2%
Fundo 2	11.8%
Fundo 3	4.5%
Fundo 4	4.3%
Fundo 5	3.3%
Fundo 6	3.2%
Fundo 7	3.2%
Fundo 8	2.6%
Outros	29.3%

Por Cota Mezanino

Fundo 1	3.8%
Fundo 2	2.7%
Fundo 3	2.6%
Fundo 4	2.1%
Fundo 5	1.9%
Fundo 6	1.9%
Fundo 7	1.6%
Fundo 8	1.0%
Outros	1.6%

Por Originador

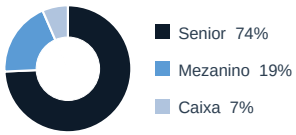
Originador 1	15.6%
Originador 2	14.2%
Originador 3	7.4%
Originador 4	7.2%
Originador 5	5.9%
Originador 6	4.8%
Originador 7	4.3%
Originador 8	4.3%
Outros	36.2%

Indicadores Consolidados

Subord. Pond.	PDD Médio Pond.	Vencidos >30d Pond.	Prazo Médio Pond.	Recompra Méd. Pond.
39.3%	4.72%	5.59%	121 dias	0.6%
Posições	**Gestoras**	**Top 5 Posições**	**Top 10 Posições**	**Maior Posição**
39	16	39.2%	55.5%	12.2%

*Métricas ponderadas da carteira de cotas de FIDCs.
*Os dados de PDD e Vencidos ponderados desconsideram fundos de crédito NPL/Distressed, por metodologia.

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.