

**RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO**
**31/12/2025**
**Informações Gerais**

CNPJ 32.396.488/0001-04  
 Administrador WNT CAPITAL DTVM S.A.  
 Gestor WNT GESTORA DE RECURSOS  
 Custodiante WNT CAPITAL DTVM S.A.  
 Início do Fundo 08/02/2019  
 Público Alvo Investidor Profissional  
 Domicílio do Fundo Brasil (R\$)  
 Investimento Mínimo R\$ 1.000.000,00 (um milhão)

**Taxa de Administração é a soma:**

- (i) valor equivalente a 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo, provisionada todo Dia Útil, à razão 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sobre o valor do Patrimônio Líquido apurado no último Dia Útil de cada mês calendário, observado o limite mínimo de R\$ 6.000,00 (seis mil reais) a título de remuneração da Instituição Administradora; e
- (ii) valor equivalente a 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo, provisionada todo Dia Útil, à razão 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sobre o valor do PL apurado no último Dia Útil de cada mês calendário , observado o limite mínimo de R\$ 6.000,00 (seis mil reais) a título de remuneração do Custodiante; e
- (iii) valor equivalente a 0,40% (quarenta centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo, provisionada todo Dia Útil, à razão 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sobre o valor do PL apurado no último Dia Útil de cada mês calendário a título de remuneração do Gestor

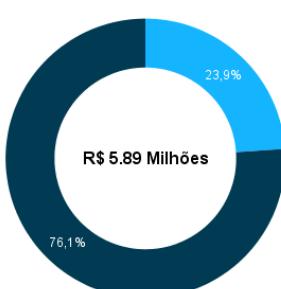
**Rentabilidade Cota Subordinada Júnior**

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
<b>2019</b>														
<b>Fundo</b>	-	1,19%	3,00%	2,46%	-2,48%	0,79%	1,90%	2,37%	0,95%	-22,47%	1,27%	1,49%	<b>-11,91%</b>	<b>-11,91%</b>
% CDI	-	346%	641%	474%	-456%	169%	335%	470%	203%	-4669%	334%	397%	<b>-227%</b>	<b>-227%</b>
<b>2020</b>														
<b>Fundo</b>	1,72%	1,18%	1,93%	-0,32%	-0,88%	-0,12%	-0,29%	0,51%	1,35%	-0,39%	0,80%	1,55%	<b>7,23%</b>	<b>-5,54%</b>
% CDI	458%	401%	568%	-111%	-370%	-56%	-151%	316%	863%	-248%	536%	945%	<b>261%</b>	<b>-68%</b>
<b>2021</b>														
<b>Fundo</b>	1,01%	0,65%	3,65%	-1,88%	-15,90%	7,83%	2,52%	-11,89%	-0,47%	26,82%	-1,51%	-0,57%	<b>4,70%</b>	<b>-1,10%</b>
% CDI	673%	487%	1843%	-906%	-5946%	2568%	709%	-2803%	-107%	5584%	-257%	-75%	<b>107%</b>	<b>-9%</b>
<b>2022</b>														
<b>Fundo</b>	1,83%	2,44%	2,43%	0,71%	0,86%	0,35%	0,99%	1,87%	1,67%	1,35%	0,73%	1,07%	<b>17,54%</b>	<b>16,25%</b>
% CDI	250%	326%	263%	85%	83%	34%	95%	161%	156%	132%	71%	95%	<b>142%</b>	<b>60%</b>
<b>2023</b>														
<b>Fundo</b>	1,70%	1,92%	2,70%	-0,36%	2,55%	-0,08%	1,02%	1,93%	1,54%	1,36%	-5,60%	1,67%	<b>10,56%</b>	<b>28,52%</b>
% CDI	152%	209%	230%	-39%	227%	-7%	95%	169%	158%	137%	-610%	186%	<b>81%</b>	<b>66%</b>
<b>2024</b>														
<b>Fundo</b>	1,17%	0,71%	1,29%	1,35%	-5,19%	-8,48%	9,22%	-5,64%	7,33%	-4,32%	-5,85%	-9,76%	<b>-18,38%</b>	<b>4,90%</b>
% CDI	122%	89%	155%	152%	-623%	-1075%	1016%	-650%	879%	-466%	-740%	-1052%	<b>-169%</b>	<b>8%</b>
<b>2025</b>														
<b>Fundo</b>	28,60%	9,50%	-9,36%	3,74%	-0,39%	-1,34%	-1,38%	-2,65%	1,32%	-1,37%	-1,21%	-1,26%	<b>21,79%</b>	<b>27,76%</b>
% CDI	2833%	964%	-975%	354%	-34%	-122%	-108%	-228%	109%	-107%	-115%	-103%	<b>152%</b>	<b>34%</b>

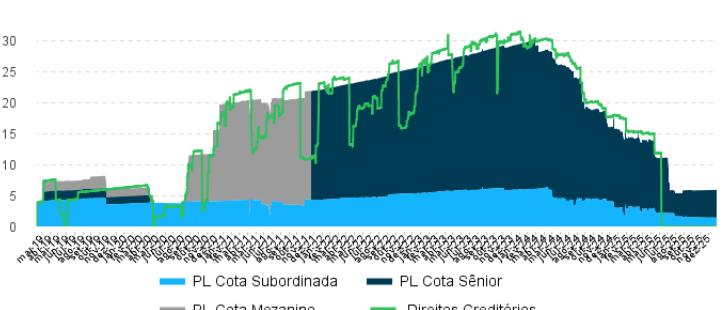
**Fechamento do Mês (R\$ - Mil)**

	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25
<b>Recebíveis a Vencer</b>	11.076,21	11.020,85	5.849,63	5.557,36	5.387,22	5.474,52	5.428,21	5.512,26
<b>Recebíveis Vencidos</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Caixa (Saldo em Tesouraria)</b>	96,16	212,53	15,46	382,98	562,98	0,00	0,00	0,95
<b>Contas a Pagar/Receber</b>	-149,37	-157,26	-193,27	-144,20	-159,17	-111,19	-112,03	-113,00
<b>Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	465,37	533,42	488,13
<b>Provisão para Devedores Duvidosos</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25
<b>Sênior</b>	8.787,95	8.889,12	3.716,43	4.262,74	4.317,36	4.375,21	4.423,58	4.480,26
<b>Mezanino</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Subordinada</b>	2.235,04	2.187,00	1.955,38	1.533,39	1.473,67	1.453,49	1.426,02	1.408,08
<b>PL</b>	<b>11.022,99</b>	<b>11.076,12</b>	<b>5.671,81</b>	<b>5.796,13</b>	<b>5.791,03</b>	<b>5.828,70</b>	<b>5.849,60</b>	<b>5.888,34</b>

**Patrimônio Líquido e Cotas**


■ PL Cota Subordinada  
 ■ PL Cota Sênior  
 ■ PL Cota Mezanino

**Evolução Patrimonial (R\$ milhões)**


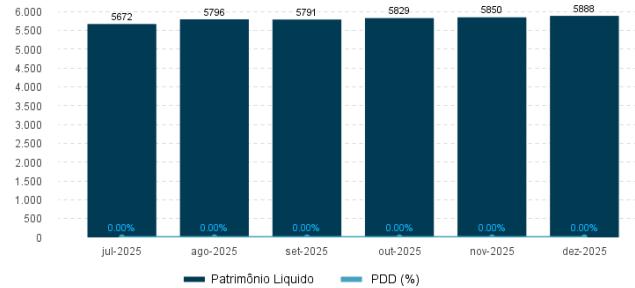
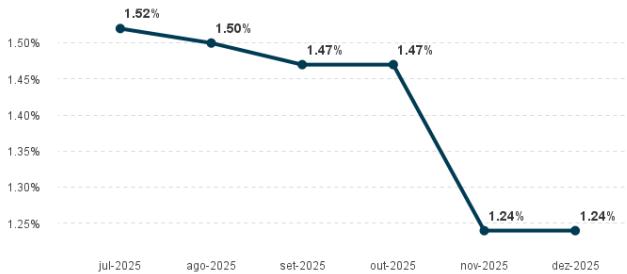
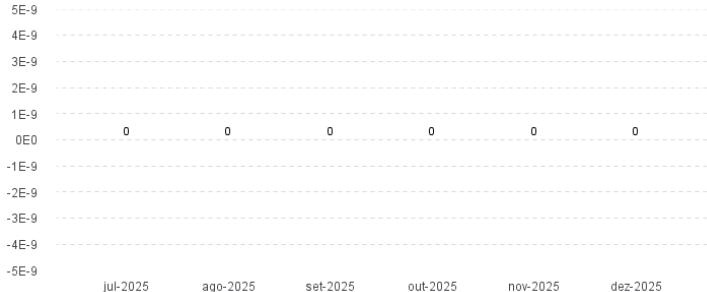
**Classificação dos Vencidos e PDD**

Período	Vencidos (R\$)	% PL Vencidos	PDD (R\$)	% PL PDD
PDD a vencer	-	0,00%	-	0,00%
Até 15 dias	-	0,00%	-	0,00%
De 16 a 30 dias	-	0,00%	-	0,00%
De 31 a 60 dias	-	0,00%	-	0,00%
De 61 a 90 dias	-	0,00%	-	0,00%
De 91 a 120 dias	-	0,00%	-	0,00%
Mais de 120 dias	-	0,00%	-	0,00%
-	-	-	-	-
<b>TOTAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>

**Aging**

Período	Valor (R\$)	% PL	Carteira	Nº de Títulos
Vencidos	0,00	0,00%	0,00%	-
A vencer até 30 dias	71.369,11	1,21%	1,20%	1
A vencer de 31 a 60 dias	2.689.038,56	45,70%	45,40%	2
A vencer de 61 a 90 dias	243.299,45	4,14%	4,11%	1
A vencer de 91 a 120 dias	243.299,45	4,14%	4,11%	1
A vencer de 121 a 150 dias	243.299,45	4,14%	4,11%	1
A vencer de 151 a 180 dias	243.299,45	4,14%	4,11%	1
A vencer acima de 181	2.189.695,05	37,22%	36,97%	9
<b>TOTAIS</b>	<b>5.923.300,52</b>	<b>100,69%</b>	<b>100,00%</b>	<b>16</b>

**Quantidade de Devedores**

**PDD e Patrimônio Líquido (R\$ - Mil)**

**Taxa Média (a.m.)**

**Volume Operado Mensal (R\$ - Mil)**

**Concentração de Cedentes**

Cedentes	Valor (R\$)	% PL
1°	5.923.300,52	100,67%
2°	-	-
3°	-	-
4°	-	-
5°	-	-
6°	-	-
7°	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.923.300,52</b>	<b>100,67%</b>

**Concentração de Sacados**

Sacados	Valor (R\$)	% PL
1°	3.477.561,41	59,10%
2°	2.445.739,11	41,57%
3°	-	-
4°	-	-
5°	-	-
6°	-	-
7°	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5.923.300,52</b>	<b>100,67%</b>