

## RELATÓRIO MENSAL DE GESTÃO

31/12/2025

## Objetivo

Proporcionar aos Cotistas que se enquadrem no Público-Alvo, a valorização de suas Cotas, através da aplicação preponderante dos recursos do FUNDO na aquisição de Direitos de Crédito, representados por CCB, oriundos de Crédito Consignado contratado entre os Devedores e o Banco Master. Os Devedores são funcionários públicos de Entes Conveniados (SIAPE, INSS, Forças Armadas, Estados e Municípios).

## Informações Gerais

CNPJ 32.999.089/0001-38  
 Público Alvo INVESTIDORES QUALIFICADOS  
 Início do Fundo 18/11/2019  
 Administrador SINGULARE CORRETORA  
 Gestor WNT GESTORA DE RECURSOS  
 Custodiante SINGULARE CORRETORA  
 Agência Classificadora de Risco AUSTIN RATING SERVIÇOS FINANCEIROS LTDA

Rentabilidade Cota Sênior CDI + 5% a.a.  
 Rating Cota Sênior brA+(sf)  
 Prazo de Duração Sênior 72 meses  
 Prazo de Carência Sênior 18 meses  
 Vencimento Sênior 01/2026

Rentabilidade Cota Mezanino CDI + 6,50% a.a.  
 Rating Cota Mezanino -  
 Prazo de Duração Mezanino 61 meses  
 Prazo de Carência Mezanino até 26/07/2021  
 Vencimento Mezanino 04/2026

## Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

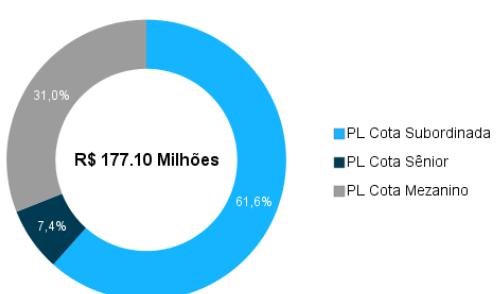
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	ano	acum.
2020 Fundo	3,55%	1,91%	2,50%	1,70%	1,10%	4,64%	2,98%	0,58%	0,95%	1,48%	1,87%	0,69%	26,66%	31,86%
% CDI	94,4%	64,8%	73,5%	59,7%	46,0%	2154%	1532%	361%	604%	946%	1249%	420%	963%	1010%
2021 Fundo	2,03%	5,93%	1,77%	0,89%	0,55%	-1,03%	1,84%	-0,59%	2,29%	4,63%	-0,46%	2,45%	22,01%	60,88%
% CDI	135,9%	4406%	894%	429%	204%	-338%	517%	-140%	523%	965%	-79%	321%	501%	792%
2022 Fundo	2,61%	1,80%	1,17%	0,72%	2,12%	1,26%	0,17%	-1,26%	-0,38%	1,75%	2,25%	4,64%	18,08%	89,97%
% CDI	35,7%	241%	127%	87%	205%	125%	16%	-108%	-35%	171%	220%	413%	146%	428%
2023 Fundo	0,79%	0,53%	7,16%	0,39%	6,30%	-0,24%	3,35%	-0,20%	1,64%	-0,08%	1,28%	3,33%	26,72%	140,73%
% CDI	71%	57%	609%	42%	561%	-23%	313%	-18%	168%	-8%	140%	372%	205%	382%
2024 Fundo	0,39%	1,66%	-2,15%	4,78%	-1,96%	6,85%	2,10%	1,85%	1,01%	2,11%	-0,85%	1,11%	17,84%	183,68%
% CDI	40%	207%	-258%	539%	-236%	869%	232%	213%	121%	227%	-108%	119%	164%	355%
2025 Fundo	-7,41%	2,93%	-7,84%	11,52%	2,17%	2,32%	2,62%	8,67%	-6,21%	6,74%	1,56%	-24,68%	-12,55%	148,09%
% CDI	-733%	297%	-816%	1092%	191%	212%	206%	744%	-509%	528%	148%	-2023%	-88%	202%

## Fechamento do Mês (R\$ - Mil)

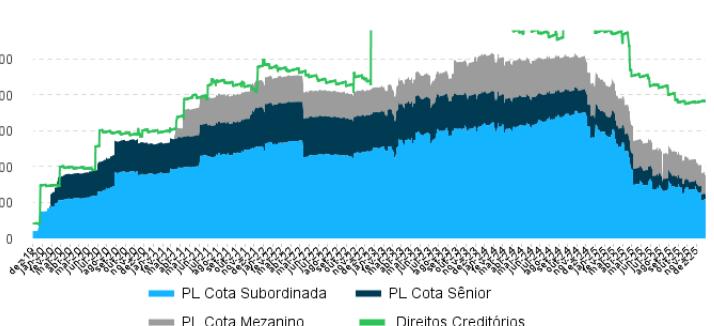
	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25
Recebíveis a Vencer	335.399,88	303.847,75	295.520,39	285.298,80	276.223,29	272.746,79	268.414,27	263.542,17
Recebíveis Vencidos	86.626,48	94.518,41	98.458,33	90.250,60	78.965,54	80.356,65	86.557,89	94.859,34
Caixa (Saldo em Tesouraria)	6,07	3,43	1,37	6,45	4,30	2,00	9,74	-1.848,94
Contas a Pagar/Receber	-24.493,49	-4.232,86	-254,78	-1.765,20	-1.806,51	-1.979,62	-1.889,87	1.215,97
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)	3.788,89	4.156,39	6.725,10	8.701,07	24.524,04	23.677,86	14.865,44	10.385,88
Títulos Públicos	40.490,16	40.723,56	18.511,06	34.280,34	18.161,62	1.677,67	4.938,73	1.726,02
Provisão para Devedores Duvidosos	-164.504,93	-164.220,39	-167.643,71	-159.280,14	-155.352,03	-150.745,70	-152.458,98	-192.783,87

	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25
Sênior	41.005,84	37.363,06	33.681,98	29.818,11	25.843,30	21.745,21	17.445,75	13.048,45
Mezanino	75.024,82	72.412,30	69.872,92	67.106,46	64.277,49	61.375,87	58.157,46	54.957,80
Subordinada	161.280,39	165.020,94	147.762,86	160.567,34	150.599,45	142.614,57	144.834,01	109.090,31
PL	277.311,05	274.796,30	251.317,76	257.491,91	240.720,24	225.735,65	220.437,22	177.096,56

## Patrimônio Líquido e Cotas



## Evolução Patrimonial (R\$ milhões)



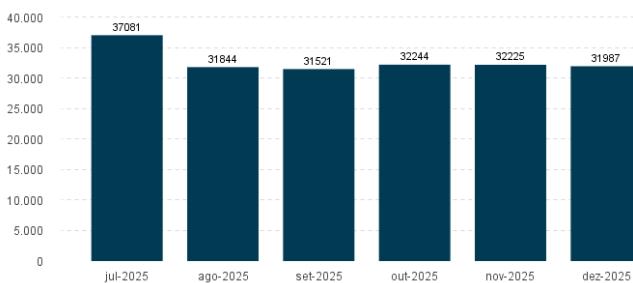
### Classificação dos Vencidos e PDD

Período	Vencidos (R\$)	% PL Vencidos	PDD (R\$)	% PL PDD
PDD a vencer	-	-	128.353.186,51	72,48%
Até 15 dias	4.051.934,25	2,29%	1.948.910,77	1,10%
De 16 a 30 dias	4.844.445,75	2,74%	2.864.446,22	1,62%
De 31 a 60 dias	7.252.142,66	4,10%	4.220.639,74	2,38%
De 61 a 90 dias	6.479.289,25	3,66%	3.956.466,38	2,23%
De 91 a 120 dias	3.797.157,43	2,14%	2.795.315,33	1,58%
Mais de 120 dias	72.241.787,61	40,79%	48.647.131,80	27,47%
-	-	-	-	-
<b>TOTAIS</b>	<b>98.666.756,95</b>	<b>55,72%</b>	<b>192.786.096,75</b>	<b>108,86%</b>

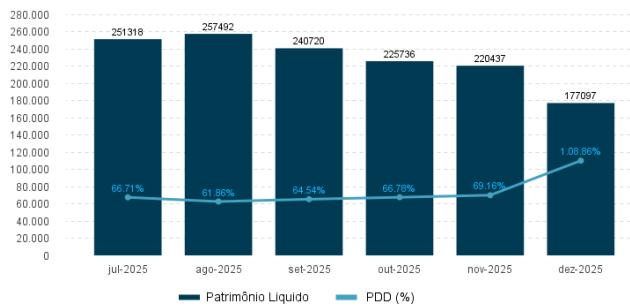
### Aging

Período	Valor (R\$)	% PL	Carteira	Nº de Títulos
Vencidos	98.666.756,95	55,72%	16,77%	321.179
A vencer até 30 dias	5.402.408,10	3,05%	0,92%	14.726
A vencer de 31 a 60 dias	12.779.820,07	7,22%	2,17%	34.943
A vencer de 61 a 90 dias	8.865.127,81	5,01%	1,51%	23.863
A vencer de 91 a 120 dias	8.736.928,57	4,93%	1,49%	23.077
A vencer de 121 a 150 dias	5.327.276,17	3,01%	0,91%	14.494
A vencer de 151 a 180 dias	8.487.025,03	4,79%	1,44%	21.228
A vencer acima de 181	439.929.265,24	248,41%	74,79%	1.018.009
<b>TOTAIS</b>	<b>588.194.607,94</b>	<b>332,14%</b>	<b>100%</b>	<b>1.471.519</b>

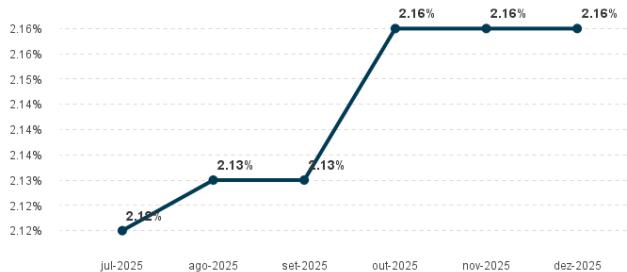
### Quantidade de Devedores



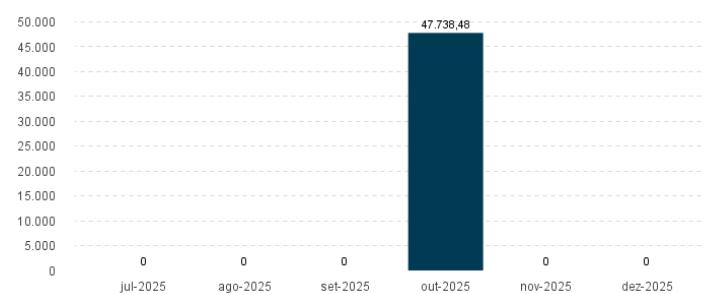
### PDD e Patrimônio Líquido (R\$ - Mil)



### Taxa Média (a.m.)



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



### Concentração de Cedentes

Cedentes	Valor (R\$)	% PL
1°	588.194.607,94	332,13%
2°	-	-
3°	-	-
4°	-	-
5°	-	-
6°	-	-
7°	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>588.194.607,94</b>	<b>332,13%</b>

### Concentração de Sacados

Sacados	Valor (R\$)	% PL
1°	657.848,88	0,30%
2°	357.464,48	0,16%
3°	335.105,03	0,15%
4°	324.757,14	0,15%
5°	320.486,21	0,15%
6°	317.246,36	0,14%
7°	317.154,00	0,14%
<b>TOTAL</b>	<b>2.630.062,10</b>	<b>1,19%</b>