

Dados do Fundo

Nome do Fundo: Sarfaty Crédito Corporativo
 CNPJ: 56.844.535/0001-01
 Administrador: Hemera DTVM
 Gestor: Sarfaty Asset
 Custodiante: Hemera DTVM
 Consultor: Sarfaty Consultoria
 Agente de Cobrança: Sarfaty Consultoria
 Classificação Anbima: Multicarteira Outros
 Público-Alvo: Investidores Qualificados
 Condomínio: Fechado

Data de Início: 10/06/2025
 Rentabilidade Sênior: CDI + 2,23%
 Rentabilidade Mezanino: CDI + 4,50%
 Política de Investimento:

O Fundo objetiva adquirir Direitos Creditórios representados por: recebíveis comerciais suportadas por Notas Comerciais ("NCs") e Cédulas de Crédito Bancária ("CCB's") eletrônicas, Duplicatas, e Contratos em Geral, Cédulas de Crédito Imobiliário, Cédulas de Crédito de Exportação e totó e qualquer instrumento representativo de crédito hábeis a comprovar a existência dos Direitos Creditórios passíveis de cessão ao Fundo.

Overview

Overview Ativos			
DC	Caixa	VNP	PDD
246,4 MM	13,8 MM	0,92 MM	-0,62 MM
95,47%	5,33%	0,35%	-0,24%

Overview Ponta Passiva			
CPR	Sênior	Meza	Sub
-2,1 MM	190,6 MM	25,3 MM	42,1 MM
-0,80%	73,85%	9,82%	16,32%

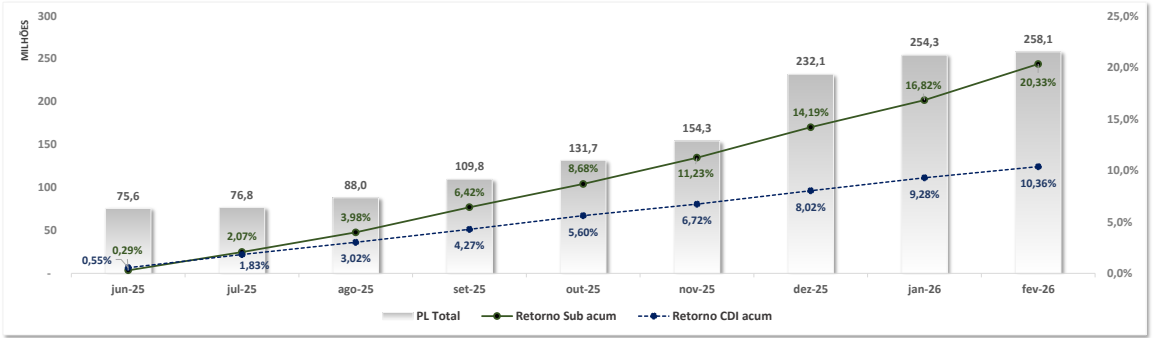
Taxas e Prazos

Receíveis x Cotas			
Receíveis		Cotas Públicas	
Taxa méd	Prazo méd	Custo	Prazo méd
1,91%	406,22	1,37%	1.113,4

Custos e Despesas			
Adm	Gestão	Consult	Outros*
0,30%	1,10%	1,35%	0,10%

* Proxy percentual do PL

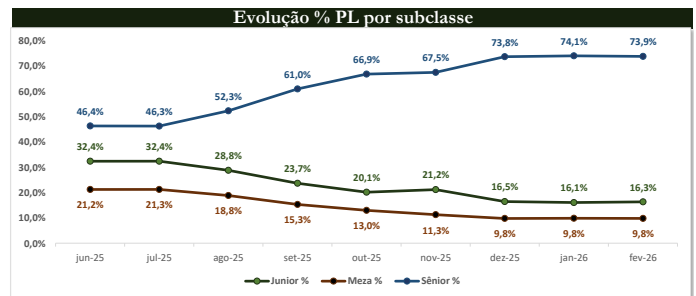
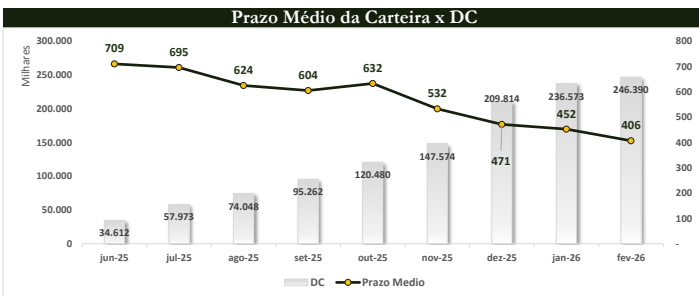
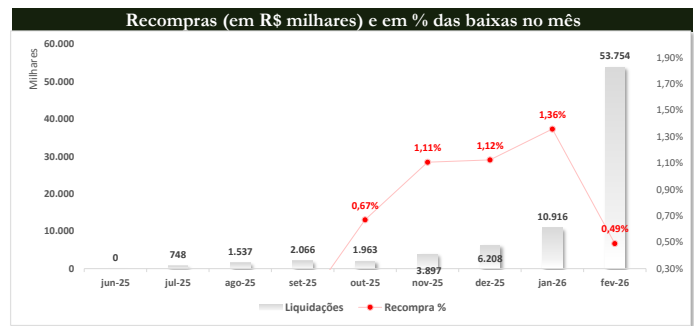
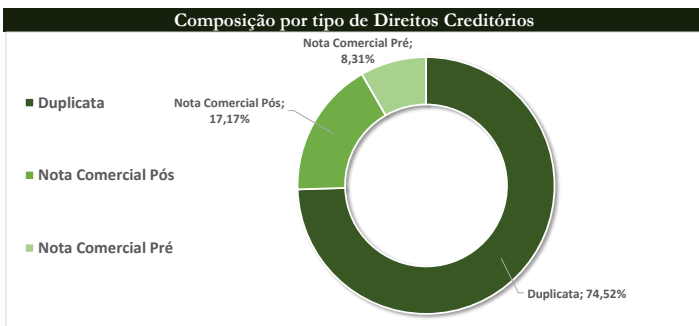
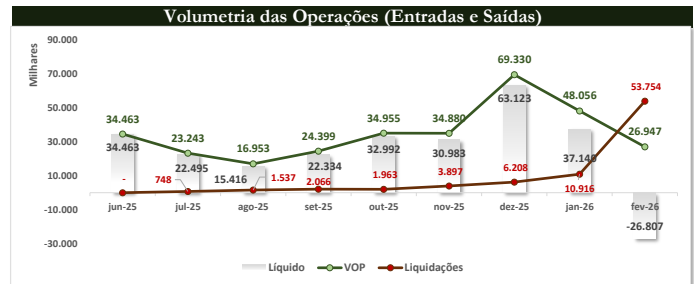
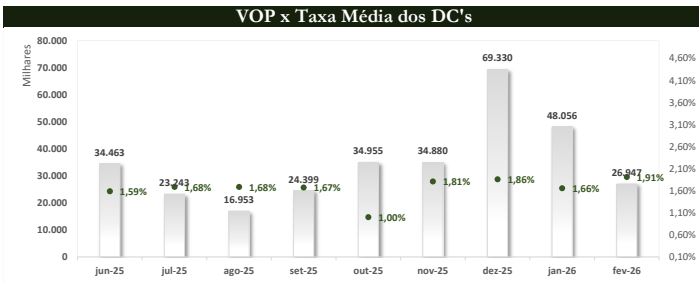
Evolução do Patrimônio Líquido & Rentabilidade Subordinada

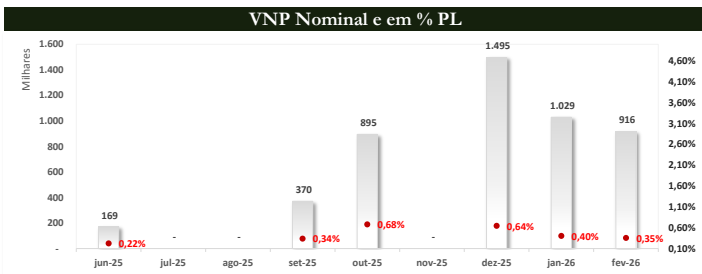


Performance

Cota	PL Total	PL %	Meta	retorno	Rentabilidade Mensal												Rentabilidade Acumulada			
					jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	Acum.	Ano	12M	6M	3M		
Sênior 1	108,3 MM	41,98%	CDI + 2,23%	Rent. % % CDI	0,19% -	1,48% 116%	1,35% 116%	1,42% 116%	1,48% 116%	1,22% 116%	1,42% 116%	1,35% 116%	1,16% 116%	11,55%	2,52%	11,61%	8,31%	3,97%		
Sênior 2	82,3 MM	31,87%	CDI + 2,23%	Rent. % % CDI	- -	- -	- -	- -	- -	- -	1,16% 116%	1,35% 116%	1,16% 116%	3,71%	2,52%	3,71%	3,71%	3,71%		
Meza 1	18,2 MM	7,03%	CDI + 4,50%	Rent. % % CDI	0,44% -	1,68% 132%	1,54% 132%	1,61% 132%	1,68% 132%	1,39% 132%	1,60% 131%	1,54% 132%	1,32% 132%	13,48%	2,87%	13,53%	9,48%	4,51%		
Meza 2	7,2 MM	2,79%	CDI + 4,50%	Rent. % % CDI	- -	- -	- -	- -	- -	- -	0,87% 132%	1,54% 132%	1,32% 132%	2,87%	2,87%	3,77%	3,77%	3,77%		
Júnior	42,1 MM	16,32%	-	Rent. % % CDI Acum	0,29% 53,1% 0,55%	1,77% 139% 1,28%	1,65% 142% 1,16%	2,35% 193% 1,22%	2,12% 166% 1,28%	2,35% 223% 1,05%	2,66% 218% 1,22%	2,30% 198% 1,16%	3,01% 301% 1,00%	20,33%	5,38%	20,08%	15,73%	8,18%		
CDI	-	-	-	Rent. % Acum	0,55% 0,55%	1,8% 1,8%	3,0% 3,0%	4,3% 4,3%	5,6% 5,6%	6,7% 6,7%	8,0% 8,0%	9,3% 9,3%	10,4% 10,4%	10,36%	2,17%	10,36%	7,13%	3,42%		

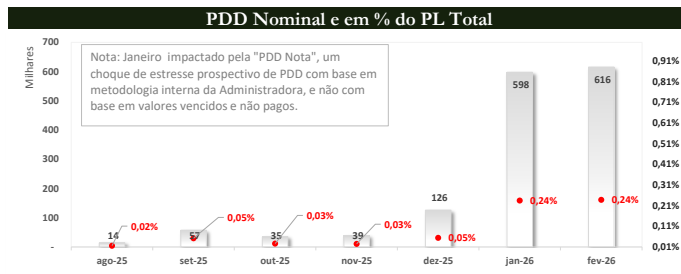
Portfólio





VNP por faixas de vencido (dias corridos e em milhares)

Total	Até 15	Até 30	Até 60	Até 90	Até 120	Até 150	Até 180	Até 360
915,57	915,57	0	0	0	0	0	0	0



PDD Esperada x Realizada (em milhares)

PDD	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26
Esperada	-	14.218	57.411	34.334	39.095	118.221	587.553	607.634
Realizada	-	-	-	418	-	7.905	10.269	7.992

Comentários da Gestão

Em fevereiro de 2026, a cota subordinada apresentou rentabilidade de 3,00% (equivalente a 301% do CDI). Este resultado foi impactado positivamente pelo volume de liquidações de ativos no período, que viabilizou a reversão de "PDD Nota" (prospectiva para ativos ainda a vencer) constituída de forma conservadora ao longo da vida dos recebíveis. O desempenho reflete a eficiência no ciclo de cobrança, com baixas concentradas em prazos curtos — majoritariamente on-time ou com atraso inferior a 15 dias — o que permite a reversão quase integral da provisão acumulada, dado o diferencial entre a taxa média das operações (1,91% a.m.) e o accrual praticado. Ressaltamos que a estrutura de capital mantém um descasamento estratégico, com duration do passivo 2,7 vezes superior à do ativo, enquanto a análise de vintage (VNP) confirma a liquidação dos ativos dentro do horizonte esperado de 15 dias.

Remuneração dos Prestadores de Serviços

Administração, Controladoria e Contabilidade: 0,20% a.a. sobre PL e Mínimo de R\$ 11.000,00 | Custódia: R\$ 5.600,00 (fixo mensal) | Escrituração: R\$ 2.500,00 (fixo mensal) | Distribuição: R\$ 970,00 (fixo mensal) | Gestão: 1,15% a.a. sobre PL | Cobrança: R\$ 1.000,00 (fixo mensal) | Consultoria: 1,35% a.a. sobre DCs

As informações contidas neste material têm caráter exclusivamente informativo, não constituindo oferta, solicitação ou recomendação de investimento ou desinvestimento em ativos financeiros, tampouco sugestão de compra ou venda de cotas de fundos de investimento. A adequação dos fundos ao perfil do investidor deve ser avaliada individualmente, conforme previsto na Resolução CVM nº 30/21. A rentabilidade informada não está líquida de impostos, e os resultados passados não representam garantia de retorno futuro. Os investimentos em fundos não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Este fundo de investimento envolve risco de liquidez, relacionado tanto às características dos ativos que compõem sua carteira quanto às regras de solicitação e liquidação de resgates. Dessa forma, os investidores devem tomar suas decisões de forma independente, cientes e preparados para os riscos inerentes aos produtos escolhidos, após a leitura atenta das lâminas essenciais de informações, dos prospectos, regulamentos e demais documentos relativos aos fundos.