

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 do 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 todo e qualquer instrumento representativo de crédito hábeis a comprovar a existência dos Direitos Creditórios passíveis de cessão ao Fundo.

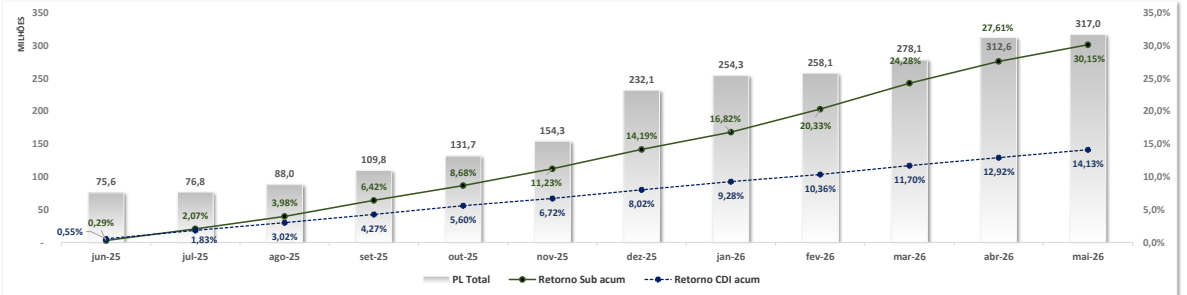
Overview

Overview Ativos (R\$ MM)			
DC	Caixa	VNP	PDD
296,2	23,9	1,7	-0,7
93,45%	7,54%	0,54%	-0,22%

Overview Ponta Passiva (R\$ MM)			
CPR	Sênior	Meza	Sub
-3,1	228,7	26,5	61,9
-0,99%	72,13%	8,36%	19,51%

Evolução do Patrimônio Líquido & Rentabilidade Subordinada



Taxas e Prazos

Recebíveis x Cotas	
Recebíveis	Cotas Públicas
Taxa méd	Prazo méd
1,86%	399,10
Custo	Prazo
1,37%	1.113,4

Custos e Despesas			
Adm	Gestão	Consult	Outros*
0,23%	1,15%	1,35%	0,10%

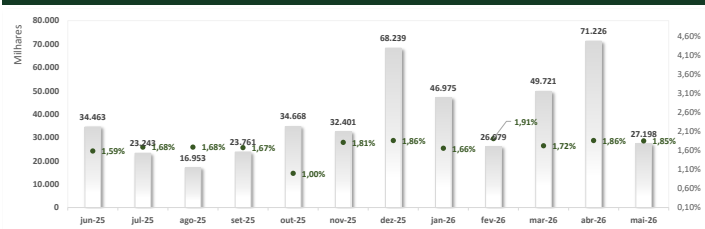
\* Proxy percentual do PL

Performance

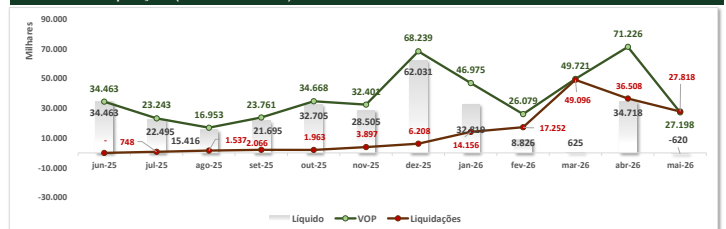
Cota	PL	% PL	Rentabilidade Mensal												Rentabilidade Acumulada						
			retorno	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26	abr-26	mai-26	Acum.	Ano	12M	6M	3M	
Sênior 1	112,7 MM	35,54%	CDI + 2,23%	Rent. % -	-	-	1,35%	1,41%	1,48%	1,22%	1,41%	1,35%	1,15%	1,41%	1,27%	1,25%	16,03%	6,59%	14,12%	8,10%	3,97%
Sênior 2	85,5 MM	26,98%	CDI + 2,23%	Rent. % -	-	-	-	-	-	-	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	7,82%	6,59%	7,82%	7,82%	3,97%	
Meza 1	19,0 MM	5,99%	CDI + 4,50%	Rent. % -	-	1,54%	1,61%	1,68%	1,39%	1,61%	1,54%	1,31%	1,60%	1,44%	1,43%	18,69%	7,54%	16,22%	9,27%	4,54%	
Meza 2	7,5 MM	2,37%	CDI + 4,50%	Rent. % -	-	-	-	-	-	0,87%	1,54%	1,31%	1,60%	1,44%	1,43%	7,54%	7,54%	8,48%	8,48%	4,54%	
Júnior	61,9 MM	19,51%	-	Rent. % -	-	1,87%	2,35%	2,12%	2,35%	2,07%	2,30%	3,00%	3,29%	2,68%	1,98%	30,15%	13,97%	26,78%	16,33%	8,16%	
CDI	-	-	-	Rent. % -	-	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	14,13%	5,66%	12,08%	6,95%	3,42%	
				Acum	-	-	3,02%	4,27%	5,60%	6,72%	8,02%	9,28%	10,36%	11,70%	12,92%	14,13%					

Portfólio

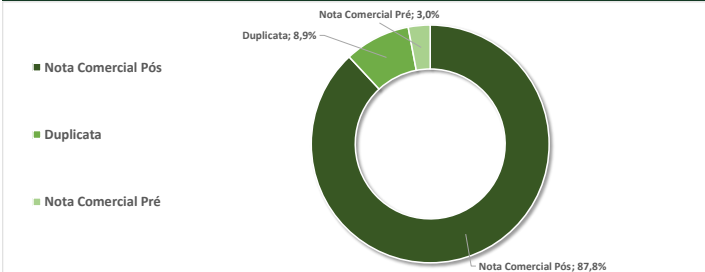
VOP x Taxa Média dos DC's



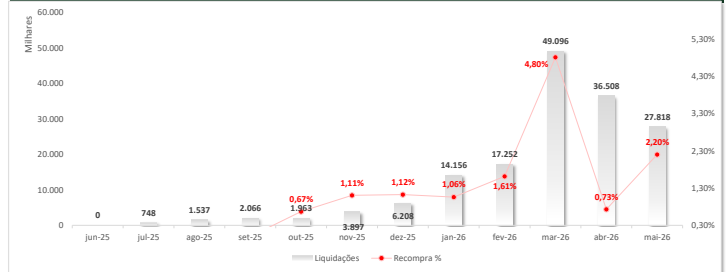
Volúmetria das Operações (Entradas e Saídas)



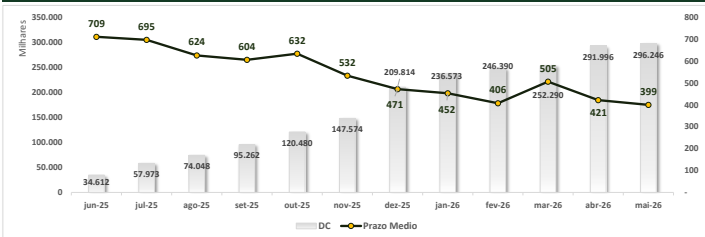
Composição por tipo de Direitos Creditórios



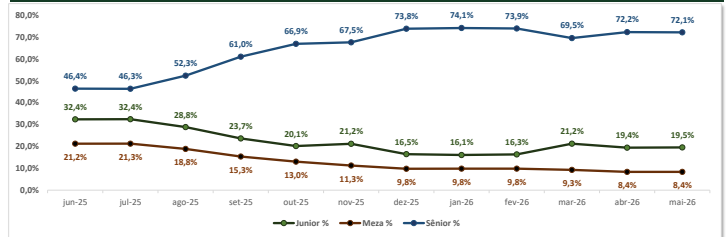
Recompras (em R\$ milhares) e em % das baixas no mês



Prazo Médio da Carteira x DC

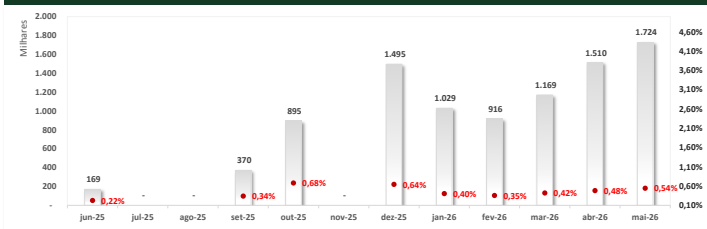


Evolução % PL por subclasse



## Análise da Inadimplência

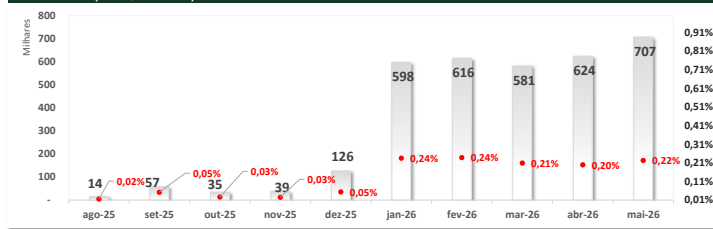
## VNP Nominal e em % PL



## 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
1724,16	1.700	13,83507	10,28607	0	0	0	0	0

## PDD Nominal (em R\$ milhares) e em % do PL Total

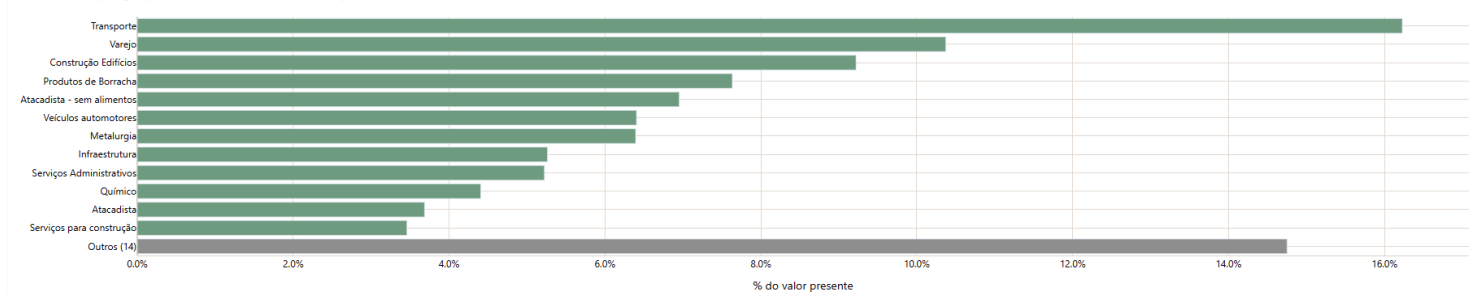


## PDD Esperada x Realizada (em milhões)

PDD	set-25	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	fev-26	mar-26	abr-26	mai-26
Esperada	57.411	34.334	39.095	118.221	587.553	607.634	573.759	624.040	693.162
Realizada	-	418	-	7.905	10.269	7.992	7.662	-	14.149

## Exposição por Setor

## Exposição por setor (CNAE) — % do valor presente



As barras em cinza não são setores: "Outros (N)" soma os N setores fora do top 12 (cada um individualmente menor que os exibidos) e "Sem classificação" são recebíveis cujo sacado e cedente não têm CNAE cadastrado.

## Comentários da Gestão

Em Maio de 2026, a cota subordinada apresentou rentabilidade de 1,98% (equivalente a 185% do CDI). Um menor volume de liquidações de ativos no período implica menor reversão de "PDD Nota" com relação ao mês anterior (PDD prospectiva para ativos ainda a vencer), fazendo o fundo render um pouco menos que o período prévio. Ademais, algumas baixas significativas feitas ao final do mês de Maio só foram reconhecidas em Junho, contribuindo para uma valorização mensal menor da cota. 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 (1,86% no mês) e o accrual praticado.

## Remuneração dos Prestadores de Serviços

Gestão: 1,15% a.a. sobre PL | Consultoria: 1,35% a.a. sobre VP dos DCs | Administração: R\$ 15.000,00 mínimo mensal ou 0,23% a.a. sobre PL (Se PL até R\$ 100MM) ou 0,20% a.a. sobre PL (Se PL de R\$ 100MM a R\$ 200MM) ou 0,15% a.a. sobre PL (Se PL de R\$ 200MM a R\$ 600MM) ou 0,16% a.a. sobre PL (Se PL acima de R\$ 600MM) | Custódia: 0,05% a.a. sobre PL ou mínimo mensal de R\$ 9.000,00 | Escrituração: R\$ 2.500,00 fixo mensal | Distribuição: R\$ 970,00 fixo mensal

## Disclaimer

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.

