ROOT CAPITAL
Gestão de Recursos

Root Capital Figueira FIDC RL

Relatório Gerencial Mensal

Setembro de 2026



Root Capital Gestão de Recursos

Root Capital Figueira Fundo de Investimento em Direitos Creditórios · Crédito Privado
Investidores Qualificados · CNPJ 57.271.402/0001-48

Objetivo do Fundo

Busca proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em direitos creditórios e ativos financeiros, observados todos os limites de composição e diversificação da carteira da classe presentes em sua política de investimento.

Cenário do Mercado de Crédito

Setembro trouxe um alívio parcial no ambiente externo. No Oriente Médio, as exportações de petróleo pelo Estreito de Ormuz retornaram a níveis próximos aos pré-guerra, embora o conflito entre EUA e Irã ainda não tenha sido formalmente resolvido. No campo comercial, Brasil e EUA avançaram nas negociações sobre as tarifas atualmente em vigor, sinalizando um possível ponto de convergência.

No âmbito monetário, o Copom promoveu o quinto corte consecutivo, levando a Selic a 13,75% a.a. Na esfera política, a disputa presidencial segue acirrada e deve concentrar as atenções nas próximas semanas. A polarização e a indefinição eleitoral reforçam a cautela do Banco Central em não sinalizar o fim do ciclo de cortes antes de maior clareza sobre o quadro político e fiscal, o que tem mantido o prêmio de risco sensível.

No mercado de crédito, o mês foi marcado por uma abertura de spreads, concentrada principalmente nas debêntures incentivadas. Diante desse cenário, reforçamos nossa preferência por operações estruturadas, com forte colateralização, prêmio de liquidez e menor correlação com o mercado. Seguimos atentos à abertura de spreads, que pode gerar oportunidades de entrada em condições mais atrativas.

Comentário do Gestor

Durante o mês de setembro, adicionamos exposição a uma operação de Crédito Estruturado.

Atualmente, a carteira conta com 26 emissores, apresentando um carrego bruto de CDI + 5,94% a.a, com 88% do portfólio alocado em ativos de crédito.

Esperamos alocar, em outubro, parte dos recursos em duas novas operações que estão em fase avançada de estruturação.

Agradecemos a confiança dos investidores e seguimos à disposição para esclarecimentos.

Informações do Fundo

Gestor
Root Capital Gestão de Recursos

Administrador
XP Investimentos CCTVM S.A.

Coordenador Líder
XP Investimentos CCTVM S.A.

Data de Início
05/11/2024

Patrimônio Líquido[1]
R$ 184,8 milhões

Cota Patrimonial[1]
R$ 136,30311459

Prazo do Fundo
5 anos a partir da primeira integralização

Taxas
Taxa Global Máxima: 1,41% a.a. (provisionada diariamente, cobrada mensalmente). Performance: 20% do que exceder o CDI (cobrada anualmente).

Público-Alvo
Investidores Qualificados

Classe
Única e condomínio fechado

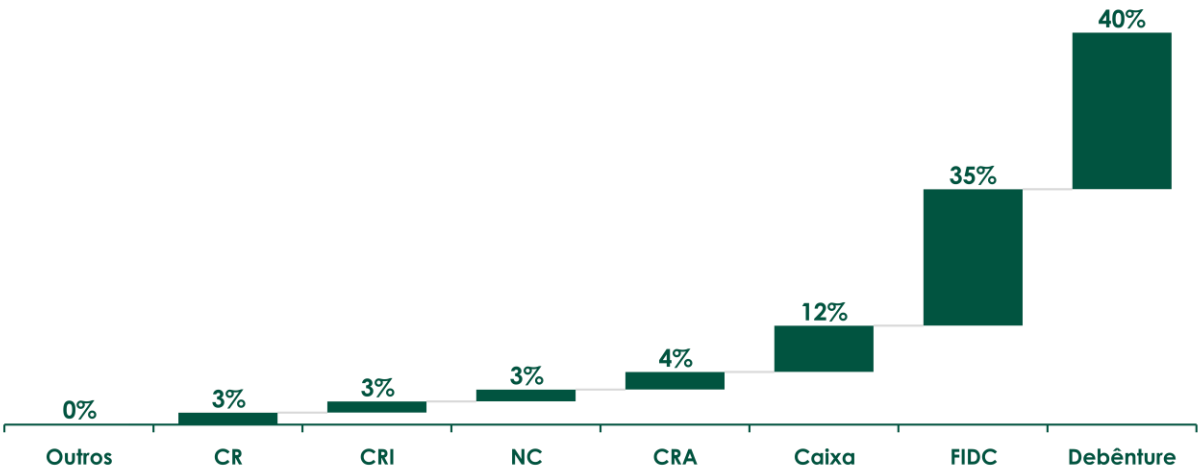
Benchmark
CDI

[1] Dados referentes a 30/09/2026

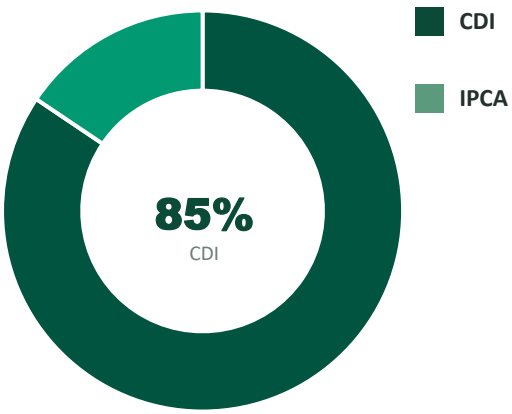
Resumo da Carteira

Carrego Bruto da Carteira de Crédito	Carrego Bruto do Portfolio	Duration do Portfolio
CDI + 5,94%	**CDI + 5,21%**	**2,19 anos**

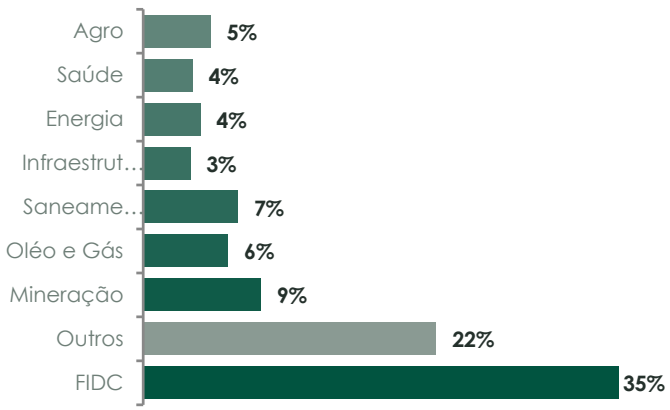
Alocação por Classe de Ativo (% PL)



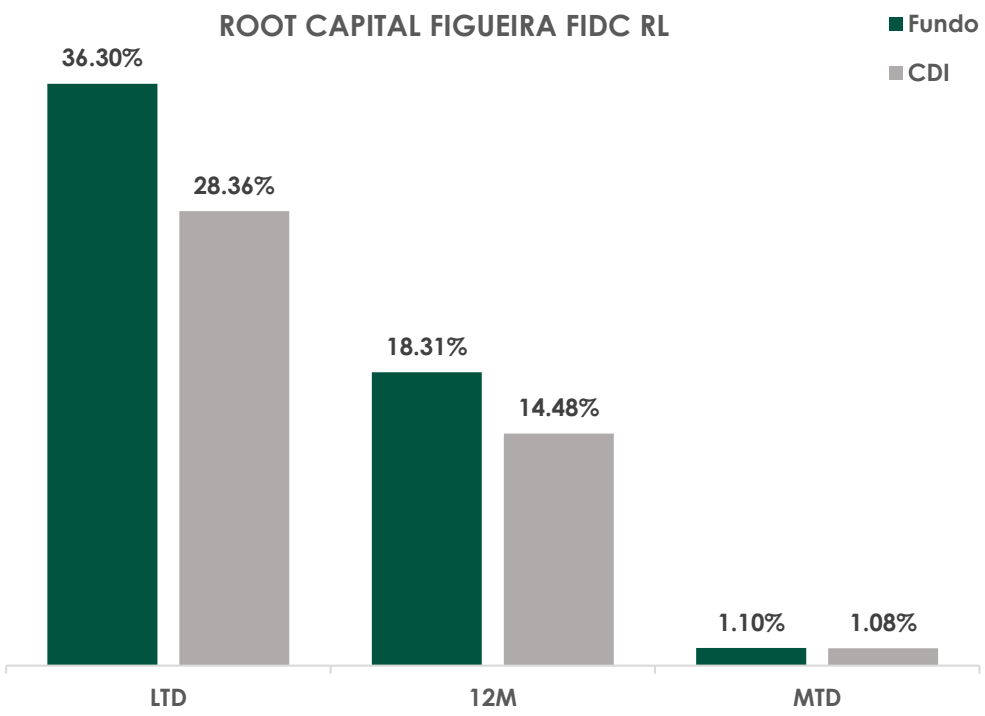
Alocação por Indexador (% PL)



Alocação por Setor (% PL)



Performance do Fundo



		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	LTD
2024	Retorno											0.6%	0.6%	**1.2%**	**1.2%**
	CDI											0.7%	0.9%	**1.6%**	**1.6%**
	%CDI											*88.8%*	*61.6%*	***72.9%***	***72.9%***
2025	Retorno	1.7%	1.1%	1.1%	1.2%	1.3%	2.4%	1.6%	1.4%	1.4%	1.7%	1.3%	1.7%	**19.3%**	**20.7%**
	CDI	1.0%	1.0%	1.0%	1.1%	1.1%	1.1%	1.3%	1.2%	1.2%	1.3%	1.1%	1.2%	**14.3%**	**16.1%**
	%CDI	*168.7%*	*112.2%*	*119.0%*	*114.3%*	*111.3%*	*217.1%*	*121.6%*	*118.5%*	*111.6%*	*132.6%*	*124.2%*	*140.7%*	***135.1%***	***128.4%***
2026	Retorno	1.6%	1.2%	0.8%	0.9%	1.6%	1.9%	1,5%	1,6%	1,1%				**12,9%**	**36,3%**
	CDI	1.2%	1.0%	1.2%	1.1%	1.1%	1.1%	1,2%	1,1%	1,1%				**10,5%**	**28,4%**
	%CDI	*140.3%*	*117.0%*	*69.3%*	*78.9%*	*153.0%*	*165,3%*	*126,9%*	*144,6%*	*101,8%*				***122,7%***	***128,0%***

PL Médio 12 meses*: R$ 171.553.023,32
*PL médio calculado como a média aritmética da soma do seu patrimônio líquido apurado nos últimos doze meses.

Carteira de Ativos

Ativo	Dur.	Indexador	Tx. Emiss.	Tx. MTM	CDI +	Posição (R$)	% PL
Ativo 1	2,6	CDI	2,5%	2,3%	2,3%	9.178.770	5,0%
Ativo 2	0,0	CDI	4,0%	4,0%	4,0%	1.979	0,0%
Ativo 3	0,3	CDI	5,75%	5,8%	5,8%	6.268.309	3,4%
Ativo 4	2,4	CDI	5,55%	5,6%	5,6%	433.743	0,2%
Ativo 5	1,9	CDI	5,0%	4,9%	4,9%	6.588.886	3,6%
Ativo 6	2,5	CDI	2,7%	4,1%	4,1%	15.982.484	8,6%
Ativo 7	5,4	IPCA	10,8%	10,2%	2,6%	4.663.301	2,5%
Ativo 8	2,1	IPCA	8,08%	12,2%	6,6%	5.257.436	2,8%
Ativo 9	1,4	CDI	4,50%	5,1%	5,1%	5.680.735	3,1%
Ativo 10	1,9	CDI	4,50%	3,6%	3,6%	3.226.420	1,7%
Ativo 11	2,1	CDI	2,65%	2,6%	2,6%	4.866.003	2,6%
Ativo 12	7,5	IPCA	6,37%	n.a.	n.a.	5.742.978	3,1%
Ativo 13	2,4	CDI	8,80%	8,7%	8,7%	5.708.600	3,1%
Ativo 14	3,1	CDI	4,50%	4,3%	4,3%	4.549.417	2,5%
Ativo 15	4,3	CDI	3,80%	3,8%	3,8%	1.000.214	0,5%
Crédito Estruturado	**2,7**				**3,2%**	**79.149.277**	**42,8%**
Ativo 16	3,2	CDI	3,9%	5,5%	5,5%	11.547.691	6,2%
Ativo 17	2,3	CDI	2,0%	1,4%	1,4%	1.492.849	0,8%
Ativo 18	0,5	CDI	2,8%	n.a.	n.a.	117.485	0,1%
Ativo 19	2,8	CDI	1,2%	1,9%	1,9%	5.614.095	3,0%
Ativo 20	3,0	CDI	0,8%	0,8%	0,8%	12.598.451	6,8%
Ativo 21	4,4	CDI	1,1%	1,1%	1,1%	7.427.165	4,0%
Crédito Público	**3,4**				**2,4%**	**38.787.737**	**21,0%**
Ativo 22	1,2	CDI	10,0%	10,0%	10,0%	3.547.079	1,9%
Ativo 23	2,2	IPCA	25,0%	25,0%	17,6%	4.676.377	2,5%
Ativo 24	0,3	CDI	12,0%	12,0%	12,0%	8.251.734	4,5%
Ativo 25	1,2	CDI	12,0%	12,0%	12,0%	18.533.196	10,0%
Ativo 26	2,2	IPCA	25,0%	25,0%	19,4%	9.311.853	5,0%
Special Situations "Líquido"	**1,4**				**14,0%**	**44.320.239**	**24,0%**
Carteira de Crédito	**2,5**				**5,94%**	**162.267.252**	**87,8%**
Caixa	0,0	CDI	n.a.	n.a.	0,0%	23.246.900	12,6%
Outros	0,0		n.a.	n.a.	0,0%	(630.835)	(0,3%)
Portfolio Total	**2,19**				**5,21%**	**184.883.317**	**100,0%**

Resumo dos Ativos

Crédito Estruturado · Ativos 1 - 15

Ativo #1

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 2,45% a.a.**

Financiamento do pagamento de outorga de concessão rodoviária, com alienação fiduciária de ações da emissora e cessão fiduciária de boletins de subscrição dos fundos acionistas, com cobertura superior a toda à emissão.

Ativo #2

CR

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 4,00% a.a.**

Cotas seniores de fundo de investimento lastreado em carteira de empréstimos pessoais com garantias de veículos. A operação conta com subordinação de 20%.

Ativo #3

FIDC

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 5,75% a.a.**

Cotas de fundo de investimento lastreado em carteira de financiamento para aquisição e instalação de placas solares.

Ativo #4

FIDC

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 5,55% a.a.**

Cotas de fundo de investimento lastreado em carteira de financiamento para aquisição e instalação de placas solares.

Ativo #5

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 5,00% a.a.**

Empresa de locação para o setor de saúde. A operação conta com a alienação fiduciária dos equipamentos, ações da companhia, cessão fiduciária de recebíveis de contratos locação de longo prazo e aval do controlador.

Ativo #6

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 2,70% a.a.**

A emissora é uma das maiores companhias do setor de mineração. A operação conta com a garantia de alienação fiduciária de bens de imóveis.

Ativo #7

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **IPCA + 10,8% a.a.**

A emissora presta serviços de locação de infraestrutura para o setor de telecomunicação. A operação conta com a garantia da alienação fiduciária de parte das ações e cessão fiduciária de recebíveis.

Resumo dos Ativos

Crédito Estruturado · Ativos 1 - 15

Ativo #8

CRI

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **IPCA + 8,08% a.a.**

A companhia emissora opera no setor de Papel e Celulose. A operação conta com a alienação fiduciária de imóveis da companhia; cessão fiduciária de recebíveis de contratos de compra e venda; e coobrigação.

Ativo #9

NC

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 4,50% a.a.**

A emissora presta serviços para empresas do setor de Óleo e Gás. A operação conta com garantia de uma embarcação offshore e cessão fiduciária de recebível de contrato de longo prazo.
.

Ativo #10

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 4,50% a.a.**

Emissão de uma debênture lastreada em debêntures de companhias controladas por um fundo de investimento de infraestrutura. A operação conta com alienação fiduciária de ações e cessão fiduciária de recebíveis.

Ativo #11

CRA

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 2,65% a.a.**

A emissora é uma empresa de tecnologia voltada para soluções para o agronegócio. A operação conta com cessão fiduciária de recebíveis de contratos de longo prazo.

Ativo #12

CRA

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **IPCA + 6,42% a.a.**

A emissora atua no setor de produção açúcar e etanol e de distribuição de combustível, sendo uma das lideres de mercado. A companhia passa por um processo de reestruturação e os CRAs foram comprados a um desconto significativo em relação ao seu valor de face.

Ativo #13

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 8,80% a.a.**

A emissora presta serviços para empresas no setor de óleo e gás, bunker e serviços de apoio. A operação conta com garantia de dez embarcações e Cessão Fiduciária de oito contratos de longo prazo.

Ativo #14

Debênture

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 4,50% a.a.**

Financiamento de capex para término de obra de uma Central Geradora Hidrelétrica (CGH), estruturado com garantia de cessão fiduciária da totalidade dos recebíveis do projeto após o início da operação, bem como alienação de 100% das ações da SPE constituída para sua implantação

Resumo dos Ativos

Crédito Estruturado · Ativos 1 - 15

Ativo #15

FIDC

Crédito Estruturado · Taxa da emissão: **CDI + 3,80% a.a.**

Fundo de Investimento lastreado em CCB de cartão consignado, com convênios restritos a Entes Federais e Estado de São Paulo. A cota sênior conta com subordinação de 20% contendo a gestora e a originadora desses direitos creditórios.

Resumo dos Ativos

Crédito Público · Ativos 16 - 21

Ativo #16

Debênture

Crédito Público · Taxa da emissão: **CDI + 3,90% a.a.**

A emissora é acionista controladora de uma das maiores companhias de saneamento básico do Brasil. A operação conta com a garantia de alienação fiduciária de parte das ações dessa empresa de saneamento.

Ativo #17

Debênture

Crédito Público · Taxa da emissão: **CDI + 2,00% a.a.**

A emissora presta serviços para empresas do setor de Óleo e Gás. A operação conta com a garantia de recebíveis de contratos de longo prazo

Ativo #18

Debênture

Crédito Público · Taxa da emissão: **CDI + 2,80% a.a.**

A companhia emissora presta serviço de medicina diagnóstica no segmento de saúde suplementar.

Ativo #19

Debênture

Crédito Público · Taxa da emissão: **CDI + 1,20% a.a.**

A emissora é a holding de um dos maiores grupos econômicos do Brasil, com atuação nos setores de energia, logística, distribuição de combustíveis e gás natural.

Ativo #20

FIDC

Crédito Público · Taxa da emissão: **CDI + 0,80% a.a.**

Cota sênior de um Fundo de Investimento em Direitos Credtiórios lastreado em recebíveis de cartão de um grande credenciadora. Os recebíveis cedidos ao fundo são performados e possuem como devedores grandes bancos.

Ativo #21

Letra Financeira

Crédito Público · Taxa da emissão: **CDI + 1,10% a.a.**

O emissor é um banco de primeira linha.

Resumo dos Ativos

Special Situations "Líquido" · Ativos 22 - 26

Ativo #22

FIDC

Special Situations "Líquido“ · Taxa da emissão: **CDI + 10,00% a.a.**

Fundo de Direitos Creditórios dedicado à aquisição de um precatório.

Ativo #23

FIDC

Special Situations "Líquido“ · Taxa da emissão: **IPCA + 25,00% a.a.**

Fundo detentor de "*claims*" contra uma companhia do setor de óleo e gás.

Ativo #24

FIDC

Special Situations "Líquido“ · Taxa da emissão: **CDI + 12,00% a.a.**

Fundo de Direitos Creditórios dedicado à aquisição de precatórios pulverizados.

Ativo #25

FIDC

Special Situations "Líquido“ · Taxa da emissão: **CDI + 12,00% a.a.**

Fundo de Direitos Creditórios dedicado à aquisição de precatórios pulverizados.

Ativo #26

FIDC

Special Situations "Líquido“ · Taxa da emissão: **IPCA + 25,00% a.a.**

Fundo de Direitos Creditórios dedicado à aquisição de precatórios pulverizados.

Disclaimer

Este documento foi produzido pela Root Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Root Capital" ou "Gestor(a)"), na qualidade de Gestora do Root Capital Figueira FIDC RL ("Fundo") - CNPJ: 57.271.402/0001-48. As informações aqui contidas possuem caráter exclusivamente informativo, não se caracterizando como recomendação, oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento em ativos financeiros, tampouco recomendação para compra e venda de cotas do Fundo, cujas características poderão não se adequar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM nº 30 de 11 de maio de 2021. O Regulamento está disponível em https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultaPublica (neste website, buscar pelo nome do fundo e CNPJ para acessar os documentos do Fundo). A Root Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se aplicável, no caso de resgate antecipado. O investimento em Fundos de investimento não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC, e não conta com garantia do Administrador, do Gestor, ou de qualquer mecanismo de seguro. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. A decisão de investimento em Cotas do Fundo é de exclusiva responsabilidade do investidor e demanda complexa e minuciosa avaliação da estrutura do Fundo, bem como dos riscos inerentes ao investimento. Recomenda- se que os potenciais investidores avaliem, juntamente com sua consultoria financeira e jurídica, até a extensão que julgarem necessário, os riscos de liquidez e outros associados a esse tipo de ativo. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, o Regulamento, o Anexo – Classe e o Apêndice Subclasse, conforme o caso, antes de investir. É recomendado ao investidor antes de investir seus recursos a leitura cuidadosa dos documentos deste fundo de investimento, entre eles: o formulário de informações complementares e o prospecto, conforme o caso, em especial o capítulo do Regulamento que trata dos "Fatores de Risco". Apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, a Root Capital não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem tampouco por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas sem comunicação. A Root Capital não assume qualquer compromisso de publicar atualizações ou revisões das informações aqui contidas. Este documento não deverá, em qualquer hipótese, ser definido ou interpretado como sendo um relatório de análise nos termos do artigo 19 a 24 da Resolução CVM nº 20, de 25 de fevereiro de 2021, por se tratar de natureza meramente informativa, constituindo tão somente a opinião da Root Capital sobre os assuntos abordados pelo presente. Em razão do público-alvo, fica dispensada a apresentação da Lâmina de Informações Essenciais. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários – CVM e Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Administrador: XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. (CNPJ: 02.332.886/0001-04), Av. Ataulfo de Paiva, nº 153, 5º andar, Rio de Janeiro/RJ. SAC: 0800-77-20202 - Ouvidoria: 0800-722-3730 – www.xpi.com.br. Gestor: Root Capital Gestão de Recursos Ltda. (CNPJ: 11.397.040/0001-35), Sede: Rua Visconde de Pirajá, nº 577 - Salas 504 a 507, Rio de Janeiro/RJ | Filial: Rua Iguatemi, 151, 17º Andar, São Paulo/SP. Para informações adicionais, consulte o site do Gestor (www.rootcapital.com.br) ou entre em contato com a área de Relações com Investidores (contato@rootcapital.com.br).

CONTATO

Relações com Investidores · contato@rootcapital.com.br
São Paulo — Rua Iguatemi, 151, 17º andar · CEP 01451-011
Rio de Janeiro — Rua Visconde de Pirajá, 577, 5º andar · CEP 22410-033
www.rootcapital.com.br · LinkedIn: Root Capital Gestão de Recursos

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos