



HEAD CLT FIDC

| RELATÓRIO DE GESTÃO

AGOSTO DE 2026

DOCUMENTO DE DIVULGAÇÃO INTERNA

Comentário Gestor

Prezados investidores,

Com o encerramento das atividades de julho de 2026, a Headinvest apresenta a atualização mensal do Head CLT. O período marca a conclusão com êxito da fase de teste e validação do produto, bem como a transição para uma nova etapa de expansão dos aportes e ganho de escala.

1. Conclusão da Fase de Teste e Desempenho Operacional

Com 62,3% do valor presente do estoque tendo passado pelo primeiro vencimento (1.386 dos 1.897 contratos), consideramos encerrada a fase de teste e validação da tese.

- **Volume e Recebimento:** No mês de julho, o volume total alcançou R\$ 141.437,48, dos quais R\$ 100.912,86 (71,35%) já foram recebidos.

- **Mapeamento e Cobrança Ativa:** O saldo remanescente em aberto (R\$ 40.524,62) está 100% mapeado e classificado por motivo e status de regularização. Cerca de 84,7% desse valor (R\$ 34.317,64) apresenta alta probabilidade de recuperação, estando respaldado por:

- o Guias pagas aguardando repasse do bancarizador;

- o Regularizações e tratativas diretas com empresas parceiras;

- o Recebimentos atrelados a verbas rescisórias;

- o Acionamento de seguro prestamista.

- **Inadimplência Efetiva Controlada:** A inadimplência esperada atinge apenas R\$ 6.206,98 (4,39% do volume total). Esse montante refere-se a pagamentos parciais e casos pontuais de cobrança direta ao sacado, onde a gestão segue monitorando novos vínculos empregatícios.

2. Desempenho Frente ao Mercado e Inovação em Tecnologia (CRM Proprietário)

A eficiência dos processos e da esteira técnica da gestora continua a superar os parâmetros do setor:

- **Performance Acompanhada por Safras:** No comparativo de atraso por faixas, o Head CLT apresenta indicadores significativamente superiores à média e até mesmo aos melhores players de mercado:

- o 0 a 30 dias: 26,97% em aberto (vs. 31,00% do melhor do mercado e 36,00% da média).

- o 31 a 60 dias: 11,20% em aberto (vs. 24,00% do melhor do mercado e 26,30% da média).

- o 61 a 90 dias: 0,60% em aberto (vs. 21,00% do melhor do mercado e 23,50% da média).

- **CRM Proprietário de Cobrança:** Implementamos e avançamos na operação assistida do nosso CRM próprio, que automatiza a régua de cobrança via WhatsApp e e-mail. A ferramenta realiza o enriquecimento de dados para localizar contatos atualizados da empresa, sócios e sacados, permitindo uma abordagem ágil, ativa e escalável.

3. Próximos Passos e Estrutura de Capital

Com a esteira de originação e a curva de recebimento validadas no ambiente real, daremos início ao aumento gradual dos aportes no fundo. Esse movimento visa diluir os custos fixos da operação e consolidar o patrimônio líquido no patamar adequado para suportar a futura alavancagem da estrutura.

Seguimos em diálogo com investidores institucionais para a subscrição e consolidação das cotas Mezanino e Sênior, fortalecendo os colchões de subordinação e a governança do fundo.

Permanecemos à disposição para o detalhamento de métricas, envio de relatórios complementares e agendamento de reuniões.

Atenciosamente,

Gestão Headinvest

HEAD CRÉDITO AO TRABALHADOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA

AGOSTO 2026



Sobre o Fundo

O VIA HEAD CRÉDITO AO TRABALHADOR FIDC – Responsabilidade Limitada é um fundo de investimento em direitos creditórios com foco em operações de crédito consignado privado ao trabalhador CLT. A estratégia prioriza ativos pulverizados, originados por parceiros qualificados e criteriosamente selecionados, com elevada previsibilidade de fluxo de caixa. O processo de investimento é baseado em uma análise rigorosa da capacidade de pagamento dos tomadores, utilizando dados históricos, critérios conservadores de elegibilidade e uma política de crédito focada na mitigação de riscos. A gestão atua de forma ativa na estruturação e no acompanhamento da carteira, com monitoramento contínuo dos canais de origemação, buscando preservar capital e gerar retornos consistentes ao longo do tempo.

Rentabilidade Histórica

SUBORDINADA

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2026	Cota (%)	-	-0,12%	-0,37%	-0,77%	0,41%	2,11%	2,08%	0,43%	-	-	-	-	3,79%	3,79%
	CDI	-	0,06%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	0,11%	-	-	-	-	6,01%	6,01%
	% CDI	-	-208,79%	-30,51%	-70,44%	38,21%	188,19%	171,04%	404,95%	-	-	-	-	63,02%	63,02%

* Data de início: 26/02/2026 Data de referência: 04/08/2026

MEZANINO CDI + 9%

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2026	Cota (%)	-	-	-	-	-	0,96%	2,01%	0,17%	-	-	-	-	3,17%	3,17%
	CDI	-	-	-	-	-	0,58%	1,22%	0,11%	-	-	-	-	1,91%	1,91%
	% CDI	-	-	-	-	-	165,14%	165,77%	165,17%	-	-	-	-	166,05%	166,05%

* Data de início: 15/06/2026 Data de referência: 04/08/2026

Rentabilidade Acumulada - Subordinada

12 meses	n/a
24 meses	n/a
36 meses	n/a
Desde o Início	3,79%

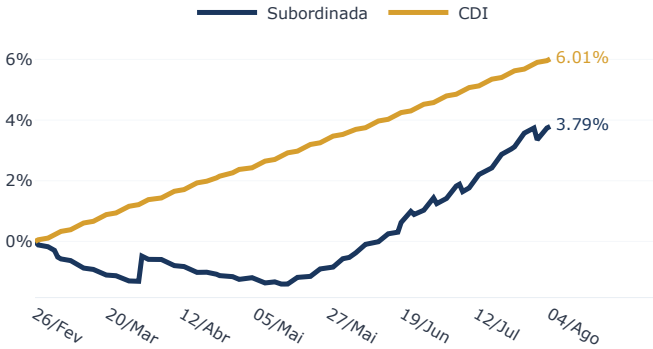
Patrimônio e Métricas - Subordinada

PL Atual	R\$ 2.432.060,62
PL Médio (12m)	R\$ 2.291.655,00
Maior retorno mensal	2,11%
Menor retorno mensal	-0,77%

Estatísticas Meses - Subordinada

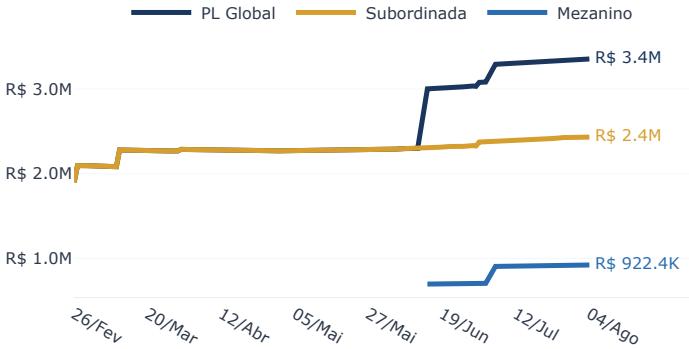
Positivos	4
Negativos	3
Acima do CDI	3
Abaixo do CDI	4

Rentabilidade Acumulada



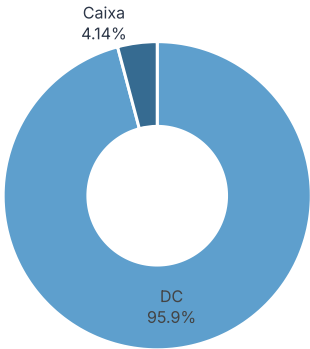
Data de referência: 04/08/2026

Evolução do Patrimônio Líquido



Data de referência: 04/08/2026

Composição Ativo



Data de referência: 04/08/2026

Informações Gerais

CNPJ	64.438.386/0001-09	Administrador	Oliveira Trust DTVM S.A.	Cotização Aplicacao	D + 0
Condomínio	Fechado	Auditor	BDO RCS Auditores e Consultores Ltda.	Cotização Resgate	N/A
Classificação CVM	FIDC	Gestor	Headinvest Asset Management Ltda	Liquidacao Resgate	N/A
Início do Fundo	26/02/2026	Custódia	Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa Global	1,05% a.a sobre o patrimônio líquido
Público Alvo	Profissional	Distribuidor	N/A	Taxa Performance	não há

HEAD CRÉDITO AO TRABALHADOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA

AGOSTO 2026

Resumo da Carteira

Estoque

DC A Vencer	R\$ 3.198.797,12
DC Vencido	R\$ 48.580,80
PDD	R\$ 10.518,14
% Alocado	96,81%
PL Estratégia	R\$ 3.354.446,49

Prazo - Taxa

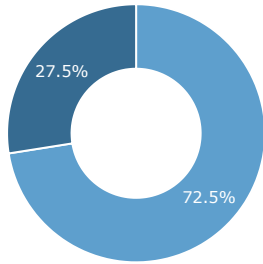
Taxa Pré Estoque	64,88%
Taxa Pré Carteira	61,87%
Duration Estoque	0,85 anos
Duration Carteira	0,81 anos

Operações

Volume (R\$)	R\$ 3.074.868,20
Ticket Médio	R\$ 1.617,50
Qtd. CPFs	1876
Qtd. Empresas	1731
Qtd. Subsetores	77 de 87
Qtd. Setores	20 de 20

Data de referência: 04/08/2026

Subordinação



Subordinada Mezanino

Data de referência: 04/08/2026

Repasse e Cobrança

Repasse do mês

Volume Total	R\$ 141.437,48	
Recebido	R\$ 100.912,86	71,35%
Inadimplência Esperada	R\$ 6.206,98	4,39%

Saldo em aberto

Total em aberto	R\$ 40.524,62	28,65%
Alta chance de recebimento	R\$ 34.317,64	84,68%

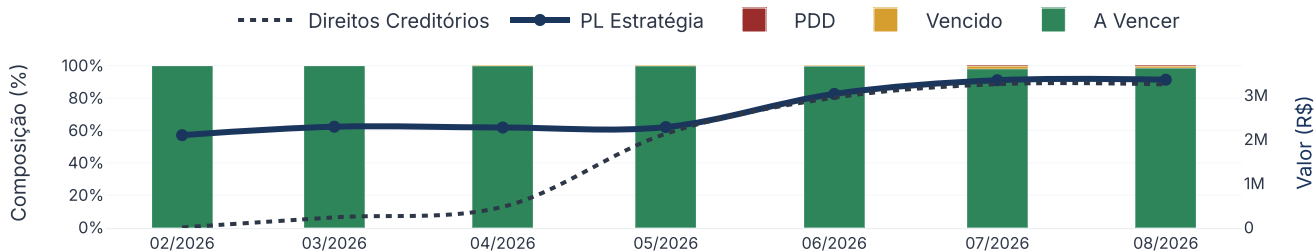
Corresponde ao saldo total menos o Pagamento parcial (R\$ 1.891,22) e a Cobrança direta ao sacado (R\$ 4.315,76).

Data de referência: 04/08/2026

Evolução Direitos Creditórios

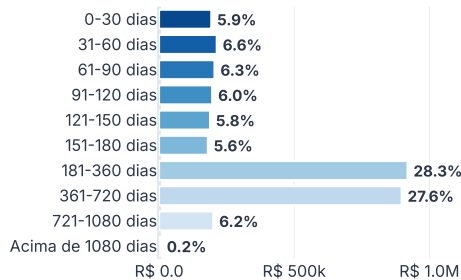
	02/2026	03/2026	04/2026	05/2026	06/2026	07/2026	08/2026
A Vencer	100,00%	100,00%	99,94%	99,89%	99,75%	98,02%	98,50%
Vencido-PDD	0,00%	0,00%	0,06%	0,11%	0,25%	1,66%	1,17%
PDD	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%	0,32%
Direitos Creditórios	R\$ 0,00	R\$ 0,23	R\$ 0,47	R\$ 2,13	R\$ 2,95	R\$ 3,25	R\$ 3,25
PL Estratégia	R\$ 2,10	R\$ 2,29	R\$ 2,27	R\$ 2,28	R\$ 3,03	R\$ 3,34	R\$ 3,35

Valores em Milhões R\$



e referência: 04/08/2026

Valores a Receber



Data de referência: 04/08/2026

Valores Vencidos



Data de referência: 04/08/2026

HEAD CRÉDITO AO TRABALHADOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA

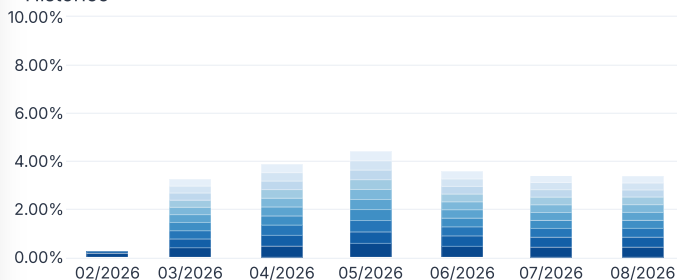
AGOSTO 2026

Top 10 Sacados

SACADO	VALOR	% PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1	R\$ 14.124,30	0.42%
2	R\$ 13.931,15	0.42%
3	R\$ 12.353,17	0.37%
4	R\$ 11.199,53	0.33%
5	R\$ 11.107,82	0.33%
6	R\$ 10.845,31	0.32%
7	R\$ 10.676,24	0.32%
8	R\$ 9.916,73	0.30%
9	R\$ 9.689,77	0.29%
10	R\$ 9.594,26	0.29%
TOTAL	R\$ 113.438,29	3.38%

Quantidade Total: 1872 Sacados

Histórico

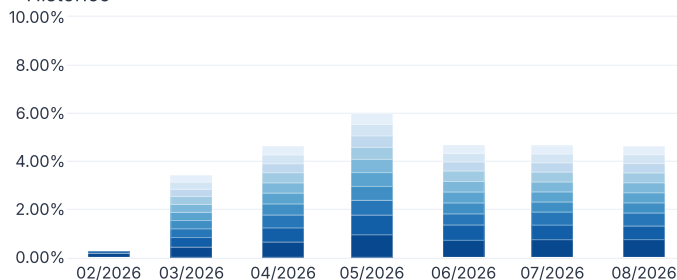


Top 10 Empresas

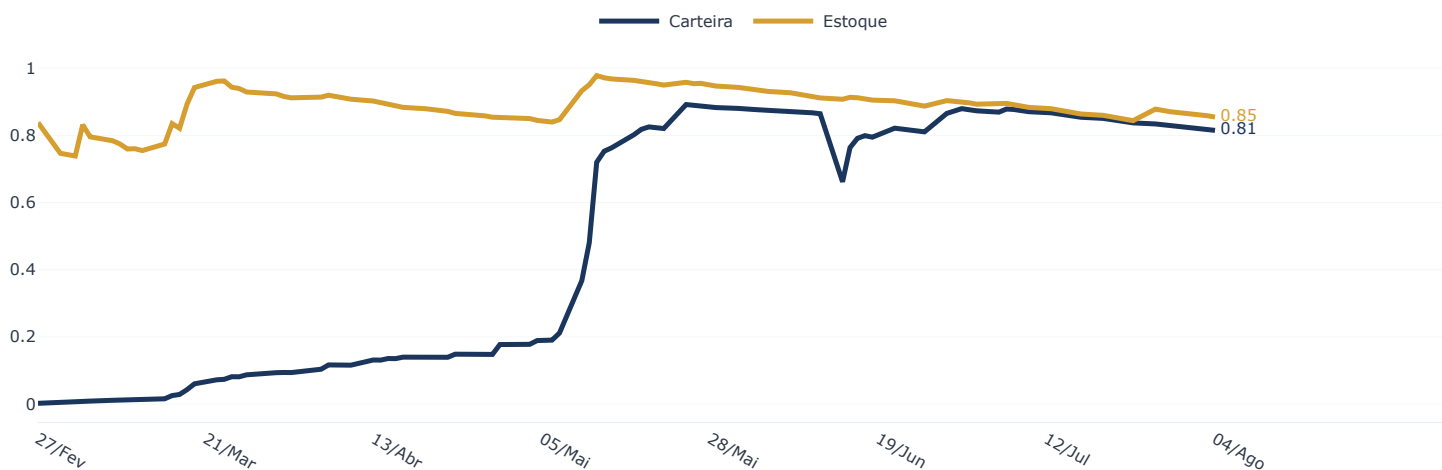
EMPRESA	VALOR	% PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1	R\$ 24.742,95	0.74%
2	R\$ 18.982,00	0.57%
3	R\$ 18.205,10	0.54%
4	R\$ 14.180,70	0.42%
5	R\$ 14.124,30	0.42%
6	R\$ 13.931,15	0.42%
7	R\$ 13.831,51	0.41%
8	R\$ 12.954,77	0.39%
9	R\$ 12.353,17	0.37%
10	R\$ 11.199,53	0.33%
TOTAL	R\$ 154.505,17	4.61%

Quantidade Total: 1571 Empresas

Histórico

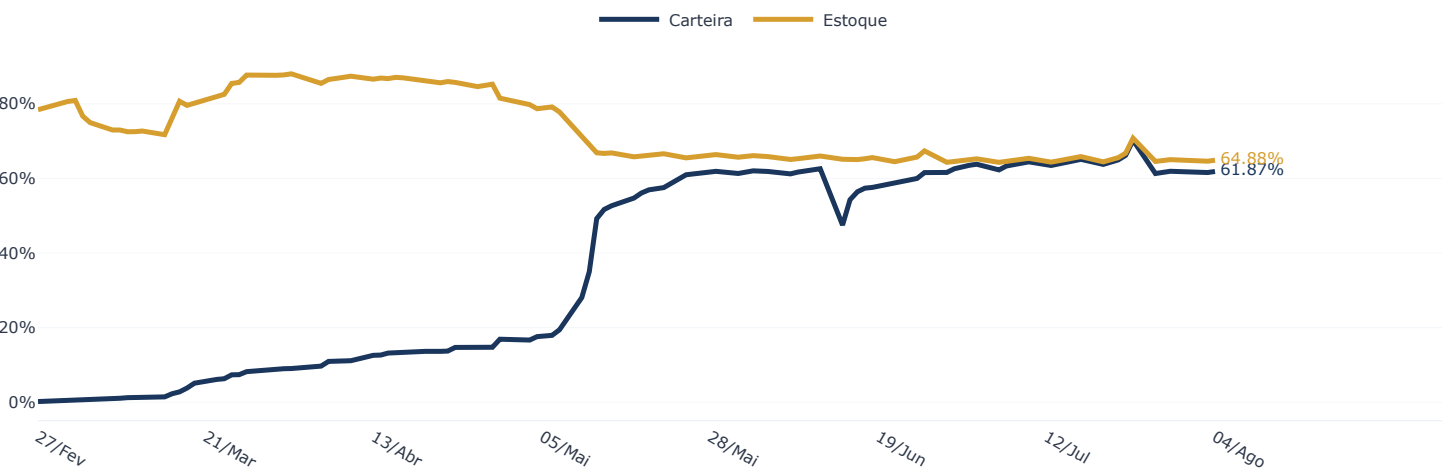


Duration (anos)



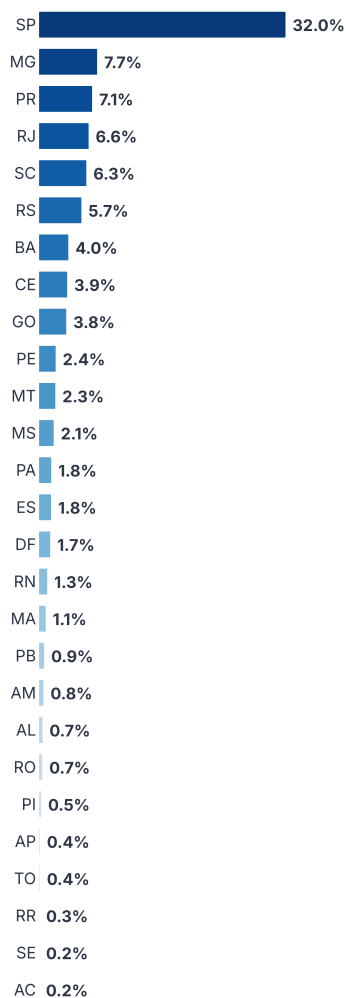
Data de referência: 04/08/2026

Taxa Pré (a.a)



Data de referência: 04/08/2026

Concentração por UF



Concentração por Setor



Data de referência: 04/08/2026

Data de referência: 04/08/2026

HEAD CRÉDITO AO TRABALHADOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESP LIMITADA

AGOSTO 2026

Concentração por Subsetor



Data de referência: 04/08/2026

CONFIDENCIAL · USO RESTRITO

A HEADINVEST ASSET MANAGEMENT LTDA apresenta este material com o propósito único de transparência informativa, não devendo ser interpretado como análise de valores mobiliários, consultoria, oferta ou recomendação de compra e venda. A gestão da Headinvest não se envolve na comercialização ou distribuição de cotas de fundos. Decisões de investimento são de inteira responsabilidade do investidor. Lembramos que a rentabilidade histórica não serve como indicador ou promessa de ganhos futuros. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador, pelo gestor ou por qualquer mecanismo de seguro, inclusive o Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Recomendamos a consulta aos documentos regulamentares e a avaliação dos riscos antes de qualquer alocação de capital. Este conteúdo é de propriedade da Headinvest e sua reprodução parcial ou total é vedada sem autorização expressa.