

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**FIBRA LIQUIDEZ DI FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO
RENDA FIXA SIMPLES RESPONSABILIDADE LIMITADA
(CNPJ 57.463.732/0001-35)**

**ADMINISTRADO PELA FIBRA ADMINISTRADORA DE
CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
(CNPJ 18.005.720/0001-05)**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório do auditor independente.....	3
Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira.....	7
Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido.....	8
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis	8
1 Contexto operacional.....	9
2 Apresentação das demonstrações contábeis	9
4 Aplicações interfinanceiras de liquidez - operações compromissadas	11
5 Títulos e valores mobiliários.....	11
6 Instrumentos financeiros derivativos	11
7 Gerenciamento de risco.....	12
8 Emissão e resgate de cotas.....	13
9 Taxa de administração e gestão	13
10 Serviços do sistema financeiro	13
11 Tributação	14
12 Política de distribuição de resultados	14
13 Análise de sensibilidade – risco de mercado.....	14
14 Evoluções do valor da cota e da rentabilidade	15
15 Independência do auditor	16
16 Divulgação das informações	16
17 Demandas judiciais	17
18 Alterações estatutárias	17
19 Informações sobre transações com partes relacionadas	17
20 Eventos subsequentes	17

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Cotistas do
Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples Responsabilidade Limitada
(CNPJ 57.463.732/0001-35)
(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda)
(CNPJ 18.005.720/0001-05)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples Responsabilidade Limitada** ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2025 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2025 e o desempenho de suas operações para exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros Assuntos - Período Inicial Inferior a 90 dias (dispensa de exame de auditoria)

Chamamos a atenção para a Nota 1 das demonstrações contábeis, que descreve que o Fundo iniciou suas operações em 21 de novembro de 2024, resultando em um período inicial de operações de 40 dias até 31 de dezembro de 2024, inferior aos 90 dias que, conforme regulamentos aplicáveis aos fundos de investimento no Brasil (Resolução 175/22 - Seção III, Artigo 69 - Parágrafo Único), não há obrigatoriedade de auditoria independente para demonstrações contábeis de períodos inferiores a 90 dias no primeiro exercício social. Assim, o período compreendido entre 21 de novembro de 2024 (data de início das atividades do Fundo) e 31 de dezembro de 2024, não foi auditado. No entanto, nossos procedimentos de auditoria incluíram o exame dos saldos de abertura para o exercício atual, conforme requerido pela NBC TA 510. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria ("PAA")

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas Demonstrações Contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Custódia e valorização de ativos financeiros

Por que é um PAA

Em 31 de dezembro de 2025, o Fundo possuía R\$ 108.588 mil, o equivalente a 100,02% de seu patrimônio líquido, representado por (i) Operações compromissadas com lastro em Letras do Tesouro Nacional no montante de R\$ 53.001 mil (48,82% do PL do Fundo); (ii) Títulos Públicos Federais (LFT) no montante de R\$ 42.860 mil (39,48% do PL do Fundo) e (iii) Letras Financeiras - LF no montante total de R\$12.726 (11,72% do PL do Fundo).

Devido à representatividade desses ativos face ao patrimônio líquido do Fundo, esses assuntos foram considerados como significativos para nosso exame de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários, conforme as circunstâncias:

- (i) Conciliar as posições de custódia dos ativos da carteira do Fundo com os extratos dos custodiantes: (a) das operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, com base no extrato da SELIC; (b) dos títulos públicos federais com base no extrato da SELIC e (c) das Letras Financeiras com os extratos dos custodiantes.
- (ii) Conferir os cálculos do valor justo na data-base do Fundo, obtido em fonte externa, bem como resultado auferido com os ativos da carteira do Fundo ao longo do exercício social;
- (ii) Validação dos saldos de abertura do exercício, uma vez que o exercício anterior não foi auditado por conta da prerrogativa do normativo vigente, conforme parágrafo de outros assuntos acima, para garantir que não houvesse efeito que pudesse afetar o exercício corrente examinado e
- (iii) Avaliar as divulgações nas notas explicativas às demonstrações contábeis do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos e divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessário para permitir a elaboração de D demonstrações contábeis livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administradora é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a Administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

A responsável governança do Fundo é a Administradora do Fundo, aquela com a responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião; O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Administradora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora do Fundo;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar do Fundo a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Forvis Mazars Auditores Independentes
Av. Trindade, 254 -Salas 1314 e 1315 - Office Bethaville - Bethaville
CEP 06404-326
Barueri (SP) | Brasil
Tel.: (11) 3090-7085
www.forvismazars.com/br

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos planejados de auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de março de 2026.

Forvis Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8

Assinado por:


Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC 1SP 191325/O-0

Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples Responsabilidade Limitada - CNPJ 57.463.732/0001-35

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Em 31 de dezembro de 2025

(Em milhares de Reais)

<u>Aplicação/Especificação</u>	<u>Nota</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo Total</u>	<u>Mercado/Realização</u>	<u>% Sobre o Patrimônio Líquido</u>
Disponibilidades				3	0,00%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez					
Operações Compromissadas		89.210	53.030	53.001	48,82%
Letras do Tesouro Nacional - LTN	4	89.210	53.030	53.001	48,82%
Títulos e Valores Mobiliários	5	2.510	50.286	55.586	51,20%
Títulos Públicos Federais		2.374	39.286	42.860	39,48%
Letras Financeiras do Tesouro - LFT		2.374	39.286	42.860	39,48%
Títulos privados		136	11.000	12.726	11,72%
Letras Financeiras - LF Pós 252		120	6.000	6.985	6,43%
Letras Financeiras - LF Subordinada		16	5.000	5.741	5,29%
TOTAL DO ATIVO				108.590	100,02%
Valores a Pagar				19	0,02%
Taxa de Administração	9 e 19			14	0,01%
Auditoria				3	0,00%
Diversas				2	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				108.571	100,00%
TOTAL DO PASSIVO				108.590	100,02%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada -
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ.
18.005.720/0001-05)

**Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e período
de 21 de novembro de 2024 até 31 de dezembro de 2024 (Não Auditado)
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário da cota)**

	Nota	Exercício Findo em 31/12/25	Período de 21/11/24 até 31/12/24 (Não Auditado)
Patrimônio Líquido no Início do Exercício			
Representado por 58.149.797,40034 cotas a R\$ 1,0115417 cada		58.821	
Representado por 58.200.000,00000 cotas a R\$ 1,000000 cada			58.200
Cotas Emitidas			
Representado por 76.935.242,948538 cotas	8	84.932	-
Cotas Resgatadas			
Representado por (40.802.542,582470) cotas	8	(40.821)	
Representado por (50.202,599650) cotas			(51)
(-) IR Come Cotas – (556.907,780708) cotas	11(a)	(631)	-
Variações no Resgate de Cotas		(4.243)	(1)
Patrimônio Líquido antes do Resultado do Exercício		98.058	58.148

COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO e PERÍODO

	Nota		
Rendas de Operações com Aplicações Compromissadas		5.355	303
Rendas de Operações Compromissadas - Posição Bancada	4	5.355	303
Rendas com Títulos e Valores Mobiliários	5	5.311	382
Rendas de Títulos de Renda Fixa		5.308	548
(Prejuízo) com Títulos de Renda Fixa		(84)	(1)
Valorização/(Desvalorização) a Preço de Mercado		87	(165)
Demais Despesas		(153)	(12)
Taxa de Administração	9	(115)	(9)
Serviços Financeiros	10	(16)	(3)
Taxa de Fiscalização		(14)	-
Auditoria		(8)	-
Total do Resultado do Exercício / Período		10.513	673
Patrimônio Líquido no Final do Exercício / Período			
Total de 93.725.589,98570 cotas a R\$1,1583917 cada		108.571	
Total de 58.149.797,40034 cotas a R\$ 1,0115417 cada			58.821

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

O **Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples Responsabilidade Limitada** (“Fundo”) iniciou suas atividades em 21 de novembro de 2024 sob a forma de condomínio aberto com prazo indeterminado de duração, destinado a receber aplicações de investidores em geral.

A política de investimento da FUNDO consiste em aplicar, no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido representado isolada ou cumulativamente, por: títulos públicos federais; títulos de renda fixa de emissão ou coobrigação de instituições financeiras que possuam classificação de risco atribuída pela Gestora, no mínimo equivalente aqueles atribuídos aos títulos da dívida pública federal; operações compromissadas lastreadas em títulos da dívida pública federal; operações compromissadas lastreadas em títulos de responsabilidade, emissão ou coobrigação de instituições autorizadas: funcionar pelo Banco Central do Brasil, desde que possuam classificação de risco atribuída pela Gestora, no mínimo, equivalente aquele: atribuídos aos títulos da dívida pública federal; e operações com derivativos exclusivamente para fins de proteção da carteira (hedge).

Os riscos e a rentabilidade do Fundo estão ligados ao nível de concentração da carteira e às oscilações das taxas de juros de mercado, conforme detalhado na nota explicativa 7.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o seu patrimônio, pelas características dos papéis que o compõem, os quais o sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido

2 Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento, previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento - COFI e demais orientações emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especialmente pela Instrução Resolução nº 175/22 e alterações posteriores.

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação desses ativos, os resultados apurados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

O Fundo iniciou suas atividades em 21 de novembro de 2024 e, conforme previsto Resolução 175/22 - Seção III, Artigo 69 - Parágrafo Único, não há obrigatoriedade de auditoria independente para demonstrações contábeis de períodos inferiores a 90 dias no primeiro exercício social.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administradora e gestora do Fundo para emissão e divulgação em 23 de março de 2026.

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3 Princípios práticos contábeis

(a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

(b) Disponibilidades

Compreende o saldo de disponibilidades em Reais, mantido em instituição financeira ligada ao Fundo.

(c) Aplicações interfinanceiras de liquidez – Operações compromissadas

São operações com compromisso de revenda com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

(d) Títulos e Valores Mobiliários

De acordo com a Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, que aprova o COFI, os títulos e valores mobiliários são classificados conforme sua natureza e a finalidade da carteira do fundo, observando-se os critérios de reconhecimento, mensuração e evidenciação previstos no referido plano contábil.

i. Títulos para Negociação - incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos para negociação frequente e ativa, os quais são mensurados ao valor justo, sendo as perdas e/ou ganhos, realizados ou não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período;

ii. Títulos Mantidos até o Vencimento - incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo mensurados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas, cumulativamente, as seguintes condições:

- que o fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro, ou a investidores qualificados, conforme definição estabelecida pela regulamentação da CVM aplicável aos fundos de investimento; e

- que o cotista declare formalmente, por meio de termo de adesão ao Regulamento do Fundo, sua capacidade financeira e anuência quanto à classificação dos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira como mantidos até o vencimento.

O Fundo classifica seus investimentos na categoria de Títulos para Negociação, os quais são adquiridos com a finalidade de negociação frequente e ativa.

(e) Classificação e Avaliação dos Títulos Componentes da Carteira

Os títulos de renda fixa são registrados ao custo de aquisição, ajustado, diariamente, ao valor de mercado. Os títulos públicos federais são ajustados ao valor de mercado com base nas cotações divulgados pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais.

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ganhos e perdas são reconhecidos no resultado nas rubricas "Rendas/Prejuízos de Títulos de Renda Fixa". Os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor de mercado do título no dia anterior e são reconhecidos em "Lucros/Prejuízos com Títulos de Renda Fixa", quando aplicável.

O valor de custo dos títulos de renda fixa integrantes da carteira do Fundo, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração e deduzido das amortizações e juros recebidos quando aplicável.

4 Aplicações interfinanceiras de liquidez - operações compromissadas

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de Custo</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Vencimento</u>
Letras do Tesouro Nacional – LTN (i)	89.210	53.030	53.001	01/01/2030
Total		53.030	53.001	

(i) Vide Nota 19

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), o resultado em 2025 foi de R\$ 5.355 (R\$ 303 em 2024).

5 Títulos e valores mobiliários

<u>Títulos para Negociação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de Custo</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Faixas de vencimento</u>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.257	20.894	22.728	1 a 3 anos
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.117	18.392	20.132	3 a 5 anos
Letras Financeiras - LF Pós 252	120	6.000	6.985	1 a 3 anos
Letras Financeiras - LF Subordinada (i)	16	5.000	5.741	5 a 10 anos
Total		50.286	55.586	

(i) Vide Nota 19

O resultado dos títulos públicos federais em 2025 foi de R\$ 5.311 (R\$ 382 em 2024).

6 Instrumentos financeiros derivativos

Os valores de operações realizadas com instrumentos financeiros derivativos são registrados em contas de compensação. As receitas e despesas dos ajustes diários dessas operações são registradas diretamente nas contas de resultados, respectivamente em contrapartida às contas patrimoniais nos grupos de valores a receber ou valores a pagar. O Fundo não realizou operações com Derivativos no exercício e período.

Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples Responsabilidade Limitada CNPJ 57.463.732/0001-35

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Gerenciamento de risco

Riscos Associados e Gerenciamento de Riscos

O investimento no Fundo apresenta riscos para o investidor. Ainda que a Gestora da carteira mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor. Entre os fatores de risco a que o Fundo pode estar sujeito, destacam-se os seguintes:

- **Risco de Mercado:** O valor dos ativos que compõem a carteira do Fundo pode variar em função de flutuações nas taxas de juros, preços e cotações de mercado. Pelo fato do Fundo manter seus ativos avaliados diariamente a preços de mercado, estas variações podem gerar volatilidade no valor e perdas ao cotista do Fundo.
- **Risco de Crédito:** Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Estas perdas podem gerar prejuízos ao cotista do Fundo.
- **Risco de Liquidez:** Consiste no risco do Fundo não estar apto a efetuar pagamentos relativos aos resgates de cotas solicitados, em função de fatores que acarretam na falta de liquidez nos mercados nos quais os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são negociados, em condições atípicas de mercado e/ou grande volume de solicitações de resgates. Nestes casos, o Fundo permanecerá exposto durante o respectivo exercício de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos e as posições assumidas em mercados de derivativos, se for o caso, que podem, inclusive, obrigar o Gestor a aceitar deságios nos seus respectivos preços de forma a realizar sua negociação em mercado.
- **Risco de Derivativos:** Consiste no risco relacionado à utilização de derivativos pelos fundos, em que o Fundo aplica. Os instrumentos derivativos são influenciados pelos preços à vista dos ativos a eles relacionados, pelas expectativas futuras de preços, liquidez dos mercados, além do risco de crédito da contraparte, podendo ocasionar perdas superiores às previstas, quando da realização dessas operações. Mesmo que os fundos em que o Fundo aplique utilize derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco da posição não representar um “hedge” perfeito ou suficiente para evitar perdas. O Fundo não realizou operações com derivativos no exercício.
- **Risco de Concentração:** A eventual concentração de investimentos em determinado(s) emissor(es) pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados acima, consequentemente aumentar a volatilidade do Fundo.
- **Riscos Gerais:** Eventual interferência de órgãos reguladores no mercado, mudanças na legislação e regulamentação aplicáveis aos fundos de investimento, decretação de moratória, fechamento parcial ou total dos mercados, alteração nas políticas monetárias e cambiais, dentre outros eventos, podem impactar as condições de funcionamento do Fundo de Investimento, bem como seu respectivo desempenho.

Controles Relacionados aos Riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do VaR (“Value at Risk”);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador.

8 Emissão e resgate de cotas

O valor da cota é calculado diariamente. As emissões são processadas com base no valor da cota de fechamento, apurada no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora. No exercício de 2025 foram emitidas 76.935.242,9485379 cotas, no valor de R\$ 84.932.

O resgate das cotas, com a remuneração a que fizerem jus, não estão sujeitas a qualquer prazo de carência, sendo realizado com conversão e liquidação financeira em D+0, utilizando-se o valor da cota em vigor no próprio dia da solicitação do resgate. No exercício de 2025 foram resgatadas 41.359.450,363178 cotas, no valor de R\$ 40.823.

9 Taxa de administração e gestão

A administração e gestão da carteira do Fundo é realizada pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.

Os serviços de distribuição e escrituração da emissão e resgate de cotas são realizados pelo Banco Fibra S.A.

A taxa global é de 0,15% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. Essa remuneração é calculada sobre o patrimônio líquido diário e paga mensalmente à Administradora. A despesa com taxa de administração no exercício de 2025 foi de R\$ 115 (R\$ 9 em 2024) e está apresentada na Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido, na rubrica "Demais despesas - Taxa de Administração".

10 Serviços do sistema financeiro

Os serviços de custódia, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários são prestados pelo Banco Fibra S.A.

Os serviços de distribuição e escrituração da emissão e resgate de cotas são realizados pelo Banco Fibra S.A.

As operações compromissadas e os títulos públicos são registrados no sistema especial de liquidação e custódia (SELIC) e os títulos privados na B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão. As despesas correspondentes, no exercício de 2025 foi de R\$ 16 (R\$ 3 em 2024), respectivamente.

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Tributação

(a) Imposto de Renda

Seguindo a expectativa da Administradora de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, o Fundo está sujeito ao “tratamento tributário de longo prazo”.

Assim sendo, os rendimentos não resgatados são tributados, semestralmente, por meio da sistemática de resgate automático de cotas, nos meses de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15%. Por ocasião do efetivo resgate das cotas, de acordo com o prazo que as mesmas permaneceram investidas, é aplicada, sobre a totalidade dos respectivos rendimentos, tributação complementar, de modo que a tributação total seja realizada de acordo com a tabela demonstrada a seguir:

- I. 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- II. 20,0% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- III. 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- IV. 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

(b) Imposto sobre Operações Financeiras (IOF)

Os resgates realizados em prazo inferior a 30 dias, a contar da data da respectiva aplicação, estão sujeitos à cobrança do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF), sobre o rendimento auferido, de acordo com tabela de incidência regressiva, decrescente em razão do prazo em que as cotas permaneceram aplicadas.

12 Política de distribuição de resultados

Os resultados apurados, em consonância com o regulamento do Fundo, são incorporados diariamente ao patrimônio líquido, sob a forma de valorização de suas cotas.

13 Análise de sensibilidade – risco de mercado

Em atendimento as exigências requeridas pela Instrução Normativa nº 577/16 da CVM, a Administradora realizou a análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante por ela, aos quais o Fundo está exposto. Foram aplicados choques para mais e para menos nos seguintes cenários:

- **Cenário I:** Foi considerada como premissa, a deterioração “remota” nas variáveis de risco de mercado, levando em consideração o impacto em percentual sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, nas condições existentes em 31/12/2025.
- **Cenário II:** Foi considerada como premissa, a deterioração “possível” nas variáveis de risco de mercado, levando em consideração o impacto em percentual sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, nas condições existentes em 31/12/2025.

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- **Cenário III:** Foi considerada como premissa, a deterioração “provável” nas variáveis de risco de mercado, levando em consideração o impacto em percentual sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, nas condições existentes em 31/12/2025.

O quadro a seguir apresenta a maior perda esperada para cada cenário:

Fator de Risco	Cenário 1		Cenário 2		Cenário 3	
	Valor	% PL	Valor	% PL	Valor	% PL
PRÊMIO LFT	(10,86)	-0,010%	(7,68)	-0,007%	(4,42)	-0,004%
Total	(10,86)	(0,00)	(7,68)	-0,007%	(4,42)	-0,004%

A análise de sensibilidade apresentada acima considera mudanças com relação às variáveis de riscos assumidas, mantendo constantes as demais.

Definições:

Taxa de Juros – Exposições sujeitas às variações de taxas de juros pré-fixadas, cupons de taxas de juros e taxa de inflação.

Renda Variável – Exposições sujeitas à variação do preço de ações.

14 Evoluções do valor da cota e da rentabilidade

Data	Patrimônio		Rentabilidade em %			
	Líquido Médio	Valor da Cota	Fundo		CDI	
			Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
dez/24	58.821	1,01154	-	-	-	-
jan/25	59.160	1,02229	1,06%	1,06%	1,01%	1,01%
fev/25	59.752	1,03242	0,99%	2,06%	0,99%	2,00%
mar/25	60.338	1,04197	0,98%	3,01%	0,96%	2,98%
abr/25	60.911	1,05360	1,06%	4,16%	1,06%	4,07%
mai/25	61.579	1,06578	1,16%	5,36%	1,14%	5,26%
jun/25	66.022	1,07758	1,11%	6,53%	1,10%	6,41%
jul/25	67.019	1,09156	1,30%	7,91%	1,28%	7,77%
ago/25	68.807	1,10436	1,17%	9,18%	1,16%	9,02%
set/25	97.158	1,11790	1,23%	10,51%	1,22%	10,35%
out/25	105.760	1,13229	1,29%	11,94%	1,28%	11,76%
nov/25	107.406	1,14429	1,06%	13,12%	1,05%	12,94%
dez/25	108.017	1,15839	1,23%	14,52%	1,22%	14,31%

As rentabilidades acumuladas foram calculadas tendo como data-base inicial o dia 31 de dezembro de 2024.

O patrimônio líquido médio no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi de R\$ 77.103 (em 2024 R\$ 39.970).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, o Fundo apresentou uma rentabilidade positiva de 14,52% (em 2024 0,90%).

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A rentabilidade obtida pelo Fundo no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Os resultados apurados, em consonância com o regulamento do Fundo, são incorporados diariamente ao patrimônio líquido, sob a forma de valorização de suas cotas.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, o Fundo apresentou um retorno de 101,43% em relação ao benchmark (em 2024 - 52,36%).

O fundo incorporará dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos que integrem sua carteira, ao seu Patrimônio Líquido.

15 Independência do auditor

Em atendimento à Instrução CVM nº. 162/22, a Administração, no exercício, somente contratou, em nome do Fundo, a empresa de auditoria Forvis Mazars Auditores Independentes Sociedade Simples Ltda. para a prestação de serviços de auditoria externa, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço ao Fundo. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

16 Divulgação das informações

A Administração coloca à disposição dos interessados nas suas dependências, as seguintes informações:

- (a) Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo."
- (b) Mensalmente, até 10 (dez) dias após o encerramento do mês a que se referirem:"
 - Balancete;
 - Demonstrativo de composição e diversificação da carteira;
 - Informações relativas ao perfil mensal do Fundo;

A Administração se reserva o direito de restringir parcialmente a divulgação da composição da carteira sempre que entender fazê-lo no melhor interesse dos cotistas, pelo prazo máximo de 90 (noventa) dias.

- (c) Anualmente, no prazo de 90 (noventa) dias contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as demonstrações contábeis acompanhadas do parecer do auditor independente.

A Administração disponibilizará, ainda, aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo as informações exigidas nos termos da regulamentação em vigor, contendo o saldo e valor das cotas no início e no final do período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e a rentabilidade do Fundo auferida entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

**Fibra Liquidez DI Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Simples
Responsabilidade Limitada
CNPJ 57.463.732/0001-35**

(Administrado pela Fibra Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ. 18.005.720/0001-05)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e do período de 21 de novembro de 2024 a 31 de dezembro de 2024 (não auditado)

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

18 Alterações estatutárias

Não houve alterações estatutárias relevantes no exercício.

19 Informações sobre transações com partes relacionadas

Em conformidade com o CPC 05 (R1), foram realizadas as seguintes transações entre Fundo e o Administrador, Gestor ou parte a eles relacionadas no exercício, conforme quadro abaixo:

Saldos das Transações	Ativo/(Passivo)	Resultado
Banco Fibra S.A	58.743	6.094
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	53.001	5.355
Letra Financeira – LF Subordinada	5.741	690
Fibra Adm. de Carteiras e Valores Mobiliários	14	(115)
Taxa de Administração	14	(115)

20 Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

* * *

**Contador: José Eduardo Fernandes
CRC 1SP 269858/O**

**Diretora Responsável
Anna Cristina Cunha Machado da Silva**