Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

(CNPJ: 58.560.468/0001-10)
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
Demonstrações financeiras em 31 de março de 2026
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e a Administradora
Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da classe única do Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado ("Classe"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2026 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Classe em 31 de março de 2026 e do desempenho de suas operações para o exercício findo nesta 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Classe, 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, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Encerramento da Classe

Conforme mencionado na Nota 16, a Assembleia Geral de Cotistas de 27 de abril de 2026 deliberou a liquidação da Classe, com entrega dos ativos aos cotistas, na proporção de suas participações, tendo como data de liquidação o dia 30 de abril de 2026. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

www.pwc.com.br

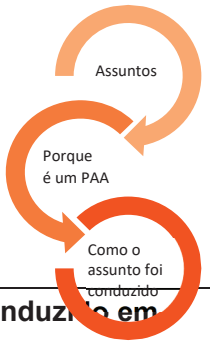
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Rua do Russel, 804, 7º, Ed. Manchete,
Rio de Janeiro, RJ, Brasil, 22210-907
T: +55 (11) 4004-8000

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) 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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Existência e mensuração dos investimentos Conforme apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, os recursos da Classe estão, substancialmente, aplicados em cotas de fundo de investimento. O administrador da Classe utiliza o correspondente extrato emitido pelo administrador do fundo investido para a confirmação da existência da aplicação em cotas de fundo. As aplicações em cotas de fundo são mensuradas considerando o valor da cota disponibilizado pelo administrador do fundo investido. Considerando a relevância dessas aplicações em relação ao patrimônio líquido da Classe e à consequente apuração do valor da cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.	Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros: Realizamos o entendimento dos principais processos estabelecidos para existência e mensuração dos investimentos da Classe. Verificamos a existência das aplicações em cotas do fundo investido, por meio do confronto com informações disponibilizadas pelo administrador do fundo investido. Efetuamos o confronto do valor utilizado para mensuração das aplicações em cotas de fundo com o valor da cota disponibilizado pelo administrador do fundo investido. Obtivemos o relatório de auditoria sobre as últimas demonstrações financeiras disponíveis do fundo investido e, quando considerado apropriado, também dos fundos investidos por esse fundo. Com base nessas informações, analisamos se há alguma modificação nos relatórios dos auditores ou alguma informação com impacto relevante nas demonstrações financeiras da Classe.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
	Consideramos que os critérios e as premissas adotados pela administração na mensuração e existência desses investimentos da Classe são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Classe é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Classe continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de uma classe é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento da Classe.

Os responsáveis pela governança da Classe são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Classe. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a Classe a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 29 de junho de 2026

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

DocuSigned by
Hugo Lisboa Ferreira
Assinado por: Hugo Lisboa Ferreira:10048469750
CPF: 10048469750
Data/Hora da Assinatura: 29 de junho de 2026 | 20:37 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Certificado Digital PF A1
C: BR
Emissor: AC SyngularID Multipla
F8F8F35AFFDAA82

Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

ORIZ RAIZ II FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 58.560.468/0001-10

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ: 02.332.886/0001-04

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

Em 31 de Março de 2026
(Em milhares de Reais)

	Nota	Quantidade	Custo Total	Valor Justo/ Realização	% Sobre o patrimônio líquido
Cotas de fundos de investimento				**49.334**	**100,03**
Cotas de fundo renda fixa	**4.i**			**147**	**0,30**
OT Soberano FIRF REF DI LP		44,70	147	147	0,30
Cotas de fundo imobiliário				**49.187**	**99,73**
Oriz Raiz II FIAGRO Imobiliário	**4.i**	343.770,83	35.168	49.187	99,73
Total do Ativo				**49.334**	**100,03**
Valores a pagar				**(12)**	**(0,03)**
Auditoria				(7)	(0,02)
Taxa de administração*				(3)	(0,01)
Taxa Cetip/Selic				(1)	-
Taxa de custódia				(1)	-
Total do Passivo				**(12)**	**(0,03)**
Patrimônio líquido	**5**			**49.322**	**100,00**

(*) Operações realizadas com partes relacionadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

ORIZ RAIZ II FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 58.560.468/0001-10

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ: 02.332.886/0001-04

Demonstração da evolução do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de março de 2026 e período de 24 de janeiro de 2025 (Início das Atividades) a 31 de março de 2025

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31 de Março de 2026	Período de 24 de Janeiro de 2025 (Início das Atividades) a 31 de Março de 2025
Patrimônio líquido no início do exercício/período		
Total de 34.900 cotas a R$ 998,451587 cada	**34.846**	
Total de 34.900 cotas a R$ 1.000,000000 cada		**34.900**
Custo de emissão de cotas	**(54)**	-
Patrimônio líquido antes do resultado	**34.792**	**34.900**
Composição do resultado no exercício/período		
Resultado com cotas de fundos	**14.633**	**(37)**
Cotas de fundos - renda fixa	392	185
Cotas de fundos - imobiliário	14.241	(222)
Resultado com demais despesas	**(103)**	**(17)**
Taxa de administração	(58)	(6)
Taxa de fiscalização CVM	(21)	-
Taxa de custódia	(11)	(3)
Taxa CETIP	(9)	(1)
Taxa SELIC	(2)	-
Taxa de controladoria	(1)	-
Taxa ANBIMA	(1)	(1)
Auditoria	-	(6)
Resultado do exercício/período	**14.530**	**(54)**
Patrimônio líquido no final do exercício/período		
Total de 34.900 cotas a R$ 1.413,251816 cada	**49.322**	
Total de 34.900 cotas a R$ 998,451587 cada		**34.846**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 58.560.468/0001-10

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A
CNPJ: º 02.332.886/0001- 04)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de março de 2026 e período de 24 de janeiro de 2025 (data de início das atividades) a 31 de março de 2025.

Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado ("Classe"), foi constituído sob a forma de condomínio fechado e com prazo de duração de 10 (dez) anos. A Classe teve suas atividades iniciadas em 24 de janeiro de 2024, data da primeira integralização, e é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em títulos e valores mobiliários admitidos pela legislação em vigor, observadas as limitações de sua política de investimento.

A gestão da carteira da Classe é realizada pela Oriz Asset Management Ltda. ("Gestora") e administrada pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Administradora").

A Classe tem por objetivo obter ganhos mediante a aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do Patrimônio Líquido em ativos não sujeitos à tributação periódica, nos termos do Artigo 40 da Lei nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023 ("Lei nº 14.754"), sendo certo que o percentual remanescente será destinado aos ativos necessários à gestão de liquidez da Classe, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia da Administradora, da Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido da Classe se torne negativo.

2 Base para apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos integrantes da carteira da Classe. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI), incluindo a Instrução CVM nº 577/16, CVM nº 175 e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora e Gestora da Classe para emissão e divulgação em 29 de junho de 2026.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

3 Descrição das políticas contábeis materiais

As principais políticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são as seguintes:

a. Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

A moeda funcional da Classe é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informas as informações financeiras apresentadas em reais foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado.

b. Apuração de resultados

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

c. Caixa

O caixa é representado por disponibilidades em moeda nacional, utilizados pela Classe para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

d. Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pela variação no valor das cotas informado pela administradora do respectivo fundo de investimento e estão classificadas na categoria de “ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado”. A valorização das cotas de fundos de investimento está apresentada em “Cotas de fundo”.

4 Títulos e valores mobiliários

Composição da carteira

Os títulos e valores mobiliários registrados na categoria para negociação estão assim classificados:

i. Cotas de fundos de investimento

	2026		2025	
Cotas de fundo	**Quantidade**	**Valor de mercado**	**Quantidade**	**Valor de mercado**
OT Soberano FIRF REF DI LP	44,70	147	1.993,17	5.710
Oriz Raiz II FIAGRO Imobiliário	343.770,83	49.187	304.004,32	29.146

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

5 Patrimônio Líquido

(i) Aplicação

.

A aplicação de recursos na Classe e o pagamento do resgate das Cotas poderão ser realizados por meio das modalidades de transferência de recursos admitidas em lei e adotadas pela Administradora, sempre em moeda corrente nacional, respeitando-se as regras de movimentação previstas no regulamento da Classe.

No exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe não integralizou novas cotas. (Período de 24 de janeiro de 2025 a 31 de março de 2025: 34.900 cotas, no montante de R$ 34.900.)

(ii) Amortização

A Classe realizará amortização de Cotas mediante deliberação dos cotistas reunidos em Assembleia Geral, sendo seu pagamento uniforme a todos os seus cotistas da parcela do valor de proporcional às suas Cotas, sem redução do número de Cotas emitidas.

No exercício findo em 31 de março de 2026 e período de 24 de janeiro de 2025 a 31 de março de 2025, não ocorreram amortizações na Classe.

(iii) Resgate

O resgate de cotas da Classe será admitido apenas nas seguintes hipóteses: (i) quando do término do Prazo de Duração; ou (ii) quando da liquidação da Classe em eventos distintos daqueles que ensejarem sua liquidação antecipada, nos termos da regulamentação vigente.

No exercício findo em 31 de março de 2026 e período entre 24 de janeiro de 2025 (início das atividades) e 31 de março de 2025, não ocorreram resgates na Classe.

(iv) Custos relacionados à emissão de cotas

No exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe reconheceu o valor de R$ 54 (período de 24 de janeiro de 2025 a 31 de março de 2025: R$ 0) referente a custos de emissão de cotas, demonstrados na rubrica “custos relacionados à emissão de cotas” na “demonstração da evolução do patrimônio líquido”.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

(v) Ambiente de negociação

A aplicação e o resgate de cotas poderão ser efetuados em moeda corrente nacional, por meio de documento de ordem de crédito (DOC) ou transferência eletrônica disponível (TED), ou, ainda, por meio da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, se aplicável. O regulamento veda negociação das cotas em bolsa ou balcão organizado.

(vi) Valor da cota e rentabilidade

Exercício/Período	Valor da cota (*)	Rentabilidade %
31 de março de 2026	1.413,251816	41,54%
24 de janeiro de 2025 a 31 de março de 2025	998,451587	-0,16%

(*) Valor da cota apresentado em Reais.

A rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura.

6 Gerenciamento e fatores de riscos

a. Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A e o gerenciamento de riscos dos Fundos que a instituição administra, são segregados entre si e das demais unidades de negócios e da auditoria interna.

O gerenciamento de riscos dos fundos é acompanhado por equipe especializada, tendo como complemento ao trabalho, a equipe de compliance e os comitês institucionais específicos formados por diretores e gerência, quando necessários. A análise e avaliação dos riscos seguem conforme os critérios e especificações de cada fundo, mercado externo e características próprias das carteiras, definidas pelos regulamentos.

O processo de gestão de riscos dos fundos, acompanhado pela Administradora, tem por objetivo sistematizar a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos incorridos na atividade da Classe.

b. Fatores de riscos

Risco de Mercado: Os valores dos ativos financeiros integrantes da carteira da Classe são passíveis das oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado, bem como das taxas de juros e dos resultados dos emissores dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe. Nos casos em que houver queda do valor dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe, o patrimônio líquido da Classe pode ser afetado negativamente.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Em determinados momentos de mercado, a volatilidade dos preços dos ativos pode ser elevada, podendo acarretar oscilações bruscas no valor das Cotas e no resultado da Classe.

Risco de Crédito / Contraparte: Os títulos públicos e/ou privados de dívida que compõem a carteira da Classe estão sujeitos à capacidade do(s) emissor(es) e/ou contrapartes honrarem os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Alterações nessas capacidades de honrar com compromissos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais emissores e/ou contraparte podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos por eles emitidos. A Classe, e os fundos ou classes por ela investidos, poderão ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários. Na hipótese de um problema de falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer emissor ou das contrapartes nas operações integrantes de suas carteiras poderão ensejar perdas à Classe e/ou aos fundos ou classes por ela investidos, fazendo inclusive com que sejam dispendidos recursos financeiros para conseguir recuperar o crédito.

Risco de Liquidez: A Classe poderá estar sujeita a períodos de dificuldade de execução de ordens de compra e venda, ocasionados por baixas ou inexistentes demandas e negociabilidade dos ativos financeiros integrantes da carteira da Classe. Nesse sentido, a Classe poderá não estar apta a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no Regulamento, pagamentos relativos a resgates de Cotas, quando solicitados pelos Cotistas. Este cenário pode se dar em função da falta de liquidez dos mercados nos quais os valores mobiliários são negociados, grande volume de solicitações de resgate ou de outras condições atípicas de mercado. Nessas hipóteses, a Administradora poderá, inclusive, determinar o fechamento da Classe para novas aplicações ou para resgates, fazendo uso de outras estratégias de gestão de liquidez, desde que previstas neste Regulamento e/ou na regulamentação em vigor.

Existem outros fatores de risco aos quais a Classe está exposta, os quais poderão ser verificados no regulamento.

7 Tributação

a. Classe:

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira da Classe não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

b. Cotista:

i. **Imposto de renda**

De acordo com o artigo 16 da Instrução Normativa (IN) nº 1. 585/15 da Receita Federal do Brasil (RFB), o imposto de renda incidente sobre os rendimentos dos fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio fechado, quando aplicável, é apurado quando da amortização ou no resgate de cotas, em decorrência do término de duração ou da liquidação do Fundo.

Os rendimentos auferidos pelos cotistas são tributados pelo Imposto de Renda na Fonte com base em alíquotas decrescentes, entre 22,50% e 15%, em função:

(i) do prazo de aplicação dos recursos pelos cotistas;
(ii) da composição da carteira; e
(iii) do prazo de vencimento dos títulos constantes na carteira do Fundo.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas no resgate de cotas de fundo de investimento podem ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo Fundo ou em outro fundo de investimento administrado pela mesma pessoa jurídica em que os cotistas possuam investimentos.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do Imposto de Renda na Fonte.

ii. **IOF**

Não há incidência.

8 Remuneração da administradora, custodiante e gestão

Como remuneração dos serviços é devido pela Classe aos prestadores de serviços de administração, custódia/controladoria e gestão o montante equivalente aos seguintes parâmetros:

Taxa de Administração: 0,085% a.a.

Independentemente do percentual, a Administradora sempre fará jus a uma remuneração mínima mensal de R$ 2.500,00 ainda que a Taxa de Administração calculada nos termos desta seção não alcance tal valor.

Taxa de Custódia: 0,012% a.a., respeitado o mínimo mensal de R$1.200,00.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

A Taxa de Custódia está incluída na Taxa de Administração, de modo que os valores devidos pela Classe à título desta Taxa de Custódia serão deduzidos daqueles devidos pela Classe à título de Taxa de Administração, e pagos diretamente ao Custodiante.

Conforme aplicável, a Taxa de Administração e Taxa de Custódia serão calculadas linearmente e provisionadas à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) e serão pagas por esta Classe, mensalmente, por períodos vencidos, até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente.

Não serão cobrados taxa de gestão e performance para a Classe.

9 Prestadores de Serviços

Os serviços são prestados por:

Administração:	XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Gestão:	Oriz Asset Management Ltda.
Custódia:	Oliveira Trust DTVM S.A.
Controladoria:	Oliveira Trust DTVM S.A.
Tesouraria:	Oliveira Trust DTVM S.A.

10 Divulgação de informações

A política de divulgação de informações relativas a Classe inclui, entre outros, a divulgação diária do valor da cota e do patrimônio da Classe, envio de extrato mensal aos cotistas e a disponibilização aos cotistas de informações diárias, mensais e anuais na sede da Administradora. Adicionalmente, a Administradora mantém serviço de atendimento a cotistas em suas dependências.

11 Atos societários

Não houve fatos relevantes ou eventos significativos que necessitassem de divulgação adicional conforme as normas contábeis e regulamentações aplicáveis.

12 Demandas judiciais

Informamos que não tomamos conhecimento da propositura de ações contra a Classe, de natureza cível e execuções fiscais ou de quaisquer outras naturezas nas Justiças Estadual e Federal.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

13 Informações sobre partes relacionadas

Exceto pelos serviços prestados, conforme disposto na nota explicativa nº 10, no exercício findo em 31 de março de 2026 e período de 24 de janeiro de 2025 (início das atividades) a 31 de março de 2025, não foram realizadas outras operações com partes relacionadas a Classe.

Parte relacionada	Natureza do relacionamento	Ativos/Passivos Financeiros
XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A	Administradora	Taxa de administração
Oriz Asset Management Ltda.	Gestão	Cotas do Oriz Raiz II FIAGRO Imobiliário

14 Análise de sensibilidade

O Administrador quantifica a perda provável utilizando o cálculo do Value at Risk – VaR Paramétrico. O VaR estima a maior perda esperada em condições normais de mercado, considerando um horizonte de tempo e um intervalo de confiança. Portanto, o VaR não considera eventos de cauda, uma vez que, estatisticamente, a probabilidade de ocorrência é baixa e seus valores são extremos.

Para o cálculo utilizamos como parâmetros um intervalo de confiança de 95%, um horizonte de 1 dia e, para o cálculo das volatilidades, foi utilizada a metodologia EWMA (exponentially weighted moving average), com fator de decaimento exponencial (lambda) de 0,94.

Data de referência	31/03/2026
Patrimônio líquido	49.322
VaR (Value at Risk)	0,001

15 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Informamos que a Administradora, no exercício, não contratou serviços da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. relacionados a Classe, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

16 Eventos Subsequentes

Em 27 de abril de 2026, por meio de assembleia geral extraordinária de cotistas, fica decido por aprovar a liquidação do Fundo, na qualidade de fundo feeder, com entrega de cotas do fundo master (ORIZ RAIZ II FUNDO DE INVESTIMENTO NAS CADEIAS PRODUTIVAS AGROINDUSTRIAIS FIAGRO IMOBILIÁRIO) aos Cotistas, na proporção de suas participações, sem pagamento de resgate em moeda, tendo como data de amortização de 28/04/2026 e liquidação em 30/04/2026 (“Data da Liquidação”), nos termos do Regulamento do Fundo.

Evolução do valor da cota e da rentabilidade (NÃO AUDITADO)

Evolução do valor da cota e da rentabilidade - 2026

Data	Patrimônio líquido	Valor da cota (*)	Rentabilidade em %	
			Mensal	Acumulada
30/04/2025	34.779	997	-0,19%	-0,19%
30/05/2025	34.790	997	0,03%	-0,16%
30/06/2025	49.076	1.406	41,00%	40,84%
31/07/2025	50.279	1.441	3,45%	44,29%
29/08/2025	50.317	1.442	0,11%	44,40%
30/09/2025	50.297	1.441	-0,06%	44,34%
31/10/2025	50.322	1.442	0,07%	44,41%
28/11/2025	49.250	1.411	-3,08%	41,34%
31/12/2025	49.247	1.411	-0,01%	41,33%
30/01/2026	49.286	1.412	0,11%	41,44%
27/02/2026	49.312	1.413	0,07%	41,51%
31/03/2026	49.322	1.413	0,03%	41,54%

Evolução do valor da cota e da rentabilidade - 2025

Data	Patrimônio líquido	Valor da cota (*)	Rentabilidade em %	
			Mensal	Acumulada
24/01/2025	34.901	1.000		
31/01/2025	34.873	999	-0,08%	-0,08%
28/02/2025	34.869	999	-0,01%	-0,09%
31/03/2025	34.846	998	-0,07%	-0,16%

Docusign Envelope ID: 51CCED9C-DBF0-8719-821C-9625E81F1F2D

Oriz Raiz II Feeder Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 58.560.468/0001-10

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A
CNPJ: º 02.332.886/0001- 04)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de março de 2026 e período de 24 de janeiro de 2025 (data de início das atividades) a 31 de março de 2025.

Em milhares de reais, exceto quando especificado

* * *

Ivy Araújo dos Santos
Contadora
CRC-RJ 123090/O-3

Lizandro Sommer Arnoni
Diretor responsável
CPF: 279.902.288-07