

Informativo Mensal ANBIMA

Denominação do Fundo: GARSOM - FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS II
 CNPJ: 12.254.372/0003-291
 Mês de Referência: Novembro/2025
 Data de Início do Fundo e da respectiva Classe: 14/12/2020
 Forma de condomínio: FECHADO
 Público Alvo: QUALIFICADO
 Descrição do objetivo e/ou política de investimento: O objetivo do fundo é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do fundo na aquisição de direitos creditórios e de ativos financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos no regulamento e demais disposições legais e regulamentares que forem aplicáveis ao fundo.
 Classificação ANBIMA: Multigranular Durtes
 Administrador Fiduciário: HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
 Custodiante: HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
 Gestor de Recursos: M& PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA
 Consultor Especializado: GARSOM FOMENTO MERCANTIL LTDA
 Agente de Cobrança: GARSOM FOMENTO MERCANTIL LTDA
 Auditor: GRANT THORNTON
 Entidade Registradora, se houver: CERC
 Taxa de administração: PL até 100MM 0,42% a sobre PL / PL acima de 100MM 0,30% aa com mínimo mensal 28.723,12
 Taxa de gestão: 0,10% aa sobre Ft com mínimo mensal 6.000,00
 Taxa de performance: Não possui

Características das Subclasses:

SUBCLASSE	Código ISIN	Código B3	Início da série	Nº da Série	Prazo de Duração	Duration	Aplicação Mínima	Remuneração Alvo	Agência de Rating	Rating na Emissão	Última Classificação Rating	Data do Rating	Amortizações Programadas
SUB	BRGARSCT1777	Não possui	14/12/2020	N/A	Indefinido	N/A	Não há	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Não possui
SR 4.UV	BRGARSCT1765	Não possui	21/01/2021	N/A	21/01/2025	N/A	Não há	100% CDI + 30% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	Não possui
SR 13	BRGARSCT1762	148921533	05/08/2021	N/A	05/04/2027	N/A	Não há	100% CDI + 3% aa	IBERSUM	AA (Hoje/Plin)	AA (Hoje/Plin)	20/05/2025	3 parcelas
SR 21	BRGARSCT1763	Não possui	20/07/2021	N/A	20/07/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 22	BRGARSCT1764	148924247	22/01/2024	N/A	22/01/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	12 parcelas
SR 23	BRGARSCT1765	Não possui	26/04/2024	N/A	26/08/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 26	BRGARSCT1767	148924242	18/03/2024	N/A	18/03/2027	N/A	Não há	100% CDI + 2,90% aa	IBERSUM	AA (Hoje)	AA (Hoje)	20/05/2025	3 parcelas
SR 25	BRGARSCT1765	148924242	10/04/2024	N/A	10/04/2027	N/A	Não há	100% CDI + 2,83% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 26	BRGARSCT1765	148924242	09/09/2024	N/A	09/09/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,90% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 27	BRGARSCT1769	148924247	25/07/2024	N/A	25/04/2027	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 28	BRGARSCT1769	Não possui	16/12/2024	N/A	16/12/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	12 parcelas
SR 29	BRGARSCT1769	148924242	11/09/2024	N/A	11/09/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 30	BRGARSCT1778	148924240	06/06/2025	N/A	06/06/2027	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	12 parcelas
SR 31	BRGARSCT1768	Não possui	11/06/2025	N/A	11/06/2028	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 32	BRGARSCT1769	Não possui	14/10/2025	N/A	14/10/2028	N/A	Não há	100% CDI + 2,65% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
ME 2	BRGARSCT1764	148924242	10/04/2024	N/A	10/04/2027	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
ME 3	BRGARSCT1767	148924242	21/01/2024	N/A	21/01/2026	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
ME 4	BRGARSCT1764	Não possui	03/12/2024	N/A	03/12/2027	N/A	Não há	100% CDI + 2,90% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
ME 5	BRGARSCT1765	Não possui	11/06/2025	N/A	11/06/2028	N/A	Não há	100% CDI + 2,75% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	18 parcelas
SR 33	BRGARSCT1760	148924243	21/11/2025	N/A	21/11/2029	N/A	Não há	100% CDI + 2,60% aa	N/A	N/A	N/A	N/A	12 parcelas

Informações das Subclasses/Séries do Fundo:

SUBCLASSE	Rentabilidade março/2025	Rentabilidade Abril/2025	Rentabilidade Maio/2025	Rentabilidade Junho/2025	Rentabilidade Julho/2025	Rentabilidade Agosto/2025	Rentabilidade Setembro/2025	Rentabilidade Outubro/2025	Rentabilidade Novembro/2025
SUB	0,24%	1,97%	1,97%	1,54%	1,57%	1,80%	1,13%	2,05%	1,51%
SR 4.UV	1,20%	1,31%	1,41%	1,57%	1,72%	1,89%	1,57%	1,76%	1,80%
SR 13	1,82%	1,74%	1,86%	1,83%	1,86%	1,84%	1,85%	1,85%	1,85%
SR 21	1,63%	1,26%	1,37%	1,34%	1,31%	1,38%	1,45%	1,52%	1,56%
SR 22	1,38%	1,33%	1,37%	1,37%	1,4%	1,32%	1,39%	1,4%	1,37%
SR 23	1,67%	1,27%	1,35%	1,34%	1,28%	1,33%	1,45%	1,52%	1,56%
SR 26	1,72%	1,28%	1,32%	1,32%	1,33%	1,40%	1,47%	1,52%	1,57%
SR 29	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%	1,47%
SR 30	1,67%	1,27%	1,35%	1,34%	1,28%	1,33%	1,45%	1,52%	1,56%
SR 31	1,67%	1,27%	1,35%	1,34%	1,28%	1,33%	1,45%	1,52%	1,56%
SR 32	1,67%	1,27%	1,35%	1,34%	1,28%	1,33%	1,45%	1,52%	1,56%
SR 33	-	-	-	0,647%	1,50%	1,37%	1,48%	1,40%	1,42%
ME 2	1,24%	1,35%	1,47%	1,39%	1,47%	1,45%	1,45%	1,45%	1,33%
ME 3	1,24%	1,35%	1,47%	1,39%	1,47%	1,45%	1,45%	1,45%	1,33%
ME 4	1,39%	1,26%	1,39%	1,39%	1,35%	1,40%	1,47%	1,50%	1,37%
SR 33	-	-	-	0,72%	1,53%	1,37%	1,45%	1,43%	1,43%

Direitos Creditórios e carteira:

De inadimplentes, nome e percento:	N/A
De recuperados, nome e percento:	N/A

Informações Patrimoniais, índices e eventos relevantes:

Patrimônio Líquido do FIDC:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
224.706.138,82	224.454.777,34	224.920.107,16	248.331.430,60	251.537.088,40	257.888.050,69	246.676.725,24	270.110.938,53	283.974.655,04	

SUBCLASSE	Patrimônio Líquido março/2025	Patrimônio Líquido Abril/2025	Patrimônio Líquido Maio/2025	Patrimônio Líquido Junho/2025	Patrimônio Líquido Julho/2025	Patrimônio Líquido Agosto/2025	Patrimônio Líquido Setembro/2025	Patrimônio Líquido Outubro/2025	Patrimônio Líquido Novembro/2025
SUB	54.003.164,14	53.376.801,40	55.889.753,00	57.443.633,30	60.486.980,28	64.636.980,28	60.846.819,81	68.406.794,56	70.826.211,11
SR 4.UV	7.171.046,27	7.264.450,86	7.367.568,71	7.467.453,31	7.569.777,11	7.664.769,69	7.761.748,24	7.861.868,06	8.047.018,10
SR 13	14.281.772,80	14.466.417,54	14.666.988,00	14.880.406,60	15.109.800,80	15.350.241,87	15.592.077,87	15.774.636,96	15.970.248,97
SR 21	37.400.172,61	36.705.181,60	37.406.383,71	37.892.518,00	38.469.788,79	39.133.293,15	39.894.508,00	40.746.981,66	41.684.664,14
SR 22	4.981.143,20	4.458.987,64	4.608.668,80	4.533.677,80	4.497.516,26	4.474.298,96	4.470.511,78	4.434.973,07	4.400.211,66
SR 23	11.573.000,64	11.716.311,11	11.879.988,00	12.050.988,00	12.241.988,00	12.452.988,00	12.684.988,00	12.937.988,00	13.202.988,00
SR 26	11.498.449,20	11.645.935,17	11.806.489,10	11.972.489,10	12.144.289,10	12.321.289,10	12.502.988,00	12.690.988,00	12.884.988,00
SR 29	25.311.106,16	25.635.075,51	25.966.912,20	26.304.013,11	26.744.940,72	27.198.148,72	27.762.001,51	28.342.988,00	28.940.988,00
SR 30	21.346.790,14	21.038.687,68	21.313.978,00	21.601.945,80	21.902.978,56	22.216.988,00	22.544.988,00	22.894.988,00	23.266.988,00
SR 31	10.612.485,51	10.742.444,72	10.884.448,47	11.037.515,31	11.202.400,88	11.378.154,50	11.564.015,22	11.760.048,07	11.964.414,43
SR 32	3.122.444,04	3.162.728,14	3.203.441,00	3.254.988,00	3.319.200,00	3.387.200,00	3.459.200,00	3.534.988,00	3.614.988,00
SR 33	9.176.007,66	9.292.973,36	9.419.908,48	9.548.693,85	9.689.407,58	9.842.309,68	9.997.823,06	10.164.910,80	10.344.651,11
SR 33	-	-	-	10.027.063,40	10.248.925,50	10.482.825,50	10.732.056,58	10.997.589,21	11.274.347,76
SR 33	-	-	-	5.019.304,81	5.149.001,81	5.289.479,78	5.439.629,78	5.599.464,64	5.768.988,00
SR 33	-	-	-	8.055.450,20	8.195.834,33	8.346.721,00	8.508.281,16	8.680.656,64	8.864.988,00
ME 2	5.433.488,34	5.405.675,11	5.483.484,57	5.569.169,00	5.660.054,37	5.756.351,00	5.857.014,87	5.963.415,16	6.080.618,24
ME 4	5.749.993,36	5.307.449,00	5.380.497,76	5.451.813,10	5.526.809,04	5.604.611,00	5.694.229,76	5.794.924,16	5.907.534,67
ME 5	-	-	-	7.650.357,81	7.158.727,09	7.258.750,04	7.364.015,16	7.477.813,24	7.599.529,83

Decomposição Histórica (Rentabilidade Subordinada) (R)	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
0,24%	0,24%	0,91%	0,91%	0,50%	0,50%	0,73%	0,25%	0,95%	0,51%
Relação de subordinação mínima/Relação de Garantia:	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
Relação de subordinação atual/Relação de Garantia:	24,00%	22,3%	23,19%	23,65%	24,0%	24,0%	24,13%	24,3%	24,3%
Créditos vencidos e não pagos (NPV):	5,20%	4,80%	5,30%	5,25%	5,45%	5,07%	5,27%	5,34%	5,24%
Provisão de devedores duvidosos (PDV):	Março/2025	Março/2025	Março/2025	Março/2025	Março/2025	Março/2025	Março/2025	Março/2025	Março/2025
-4,7%	-4,8%	-4,7%	-4,3%	-4,3%	-4,4%	-4,4%	-4,6%	-4,6%	-4,4%

Eventos de avaliação em curso, se houver:	Março/2025	Abril/2025	Maio/2025	Junho/2025	Julho/2025	Agosto/2025	Setembro/2025	Outubro/2025	Novembro/2025
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Eventos de liquidação em curso, se houver:	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Informações Adicionais:

Estruturas de garantias, riscos de concentração e revolução, se houver:

Garantias e concentrações conforme descrição no artigo 6.3 do atual regulamento. Desde que a presente Classe não se encontre em um Evento de Avaliação ou em um Evento de Liquidação, haverá Revolução de Direitos Creditórios para o FUNDO.