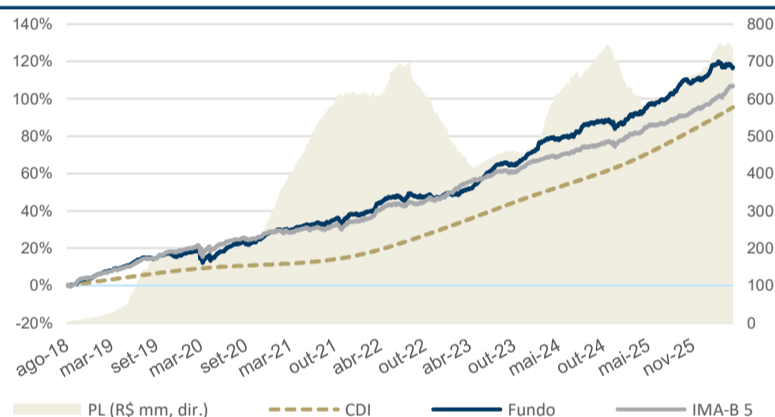


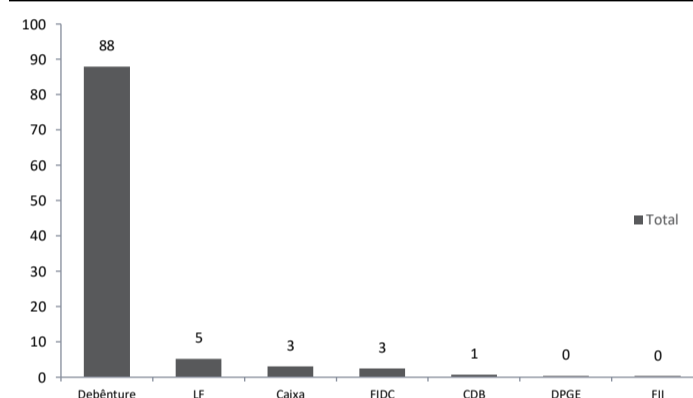
| Retorno (%)   | Mês    | Ano   | 12m   | Início | Comparativo         | IMA-B 5 | CDI | Zero |
|---|--------|-------|-------|--------|---------------------|---------|-----|------|
| <b>Absoluto</b>                                     | -0.68  | 2.56  | 11.07 | 116.93 | <b>Meses Acima</b>  | 24      | 20  | 31   |
| <b>Diferencial IMA-B 5 (benchmark) <sup>1</sup></b> | -1.97  | -2.54 | -0.82 | +4.84  | <b>Meses Abaixo</b> | 16      | 20  | 9    |
| <b>% do CDI <sup>2</sup></b>                        | -61.95 | 56.28 | 75.66 | 122.51 |                     |         |     |      |

| INDICADOR   | ANO                             | JAN    | FEV    | MAR    | ABR    | MAI    | JUN    | JUL    | AGO    | SET    | OUT    | NOV    | DEZ    |
|-------------|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>2026</b> | <b>Absoluto</b>                 | 2.56   | 3.05   | 0.80   | -0.59  | -0.68  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
|             | <b>vs. IMA-B 5 <sup>1</sup></b> | -2.54  | 1.82   | -0.41  | -1.96  | -1.97  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
|             | <b>% do CDI <sup>2</sup></b>    | 56.28  | 261.64 | 80.15  | -48.92 | -61.95 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| <b>2025</b> | <b>Absoluto</b>                 | 14.06  | 1.57   | 1.10   | 0.78   | 1.77   | 1.01   | 0.86   | 0.71   | 1.92   | 2.58   | -0.63  | 1.13   |
|             | <b>vs. IMA-B 5 <sup>1</sup></b> | 2.16   | -0.31  | 0.45   | 0.23   | 0.01   | 0.41   | 0.42   | 0.73   | 1.91   | -1.63  | 0.05   | -0.49  |
|             | <b>% do CDI <sup>2</sup></b>    | 98.24  | 155.53 | 111.67 | 81.23  | 167.78 | 89.27  | 78.46  | 55.93  | 165.27 | 211.63 | -49.02 | 106.90 |
| <b>2024</b> | <b>Absoluto</b>                 | 8.62   | 1.47   | 2.48   | 0.93   | -0.82  | 1.20   | 0.14   | 1.92   | 1.28   | 0.73   | 0.15   | -0.02  |
|             | <b>vs. IMA-B 5 <sup>1</sup></b> | 2.32   | 0.79   | 1.87   | 0.16   | -0.62  | 0.15   | -0.26  | 0.99   | 0.68   | 0.33   | -0.59  | -0.37  |
|             | <b>% do CDI <sup>2</sup></b>    | 79.29  | 152.30 | 308.77 | 111.26 | -92.70 | 143.76 | 17.15  | 211.32 | 147.23 | 87.44  | 15.86  | -2.48  |
| <b>2023</b> | <b>Absoluto</b>                 | 14.98  | 0.54   | -0.25  | 1.42   | 0.56   | 2.74   | 2.49   | 1.92   | 1.30   | -0.10  | -0.28  | 1.99   |
|             | <b>vs. IMA-B 5 <sup>1</sup></b> | 2.55   | -0.84  | -1.64  | -0.10  | -0.34  | 2.15   | 1.42   | 0.94   | 0.69   | -0.23  | 0.04   | 0.19   |
|             | <b>% do CDI <sup>2</sup></b>    | 114.82 | 48.16  | -27.66 | 120.86 | 61.31  | 243.85 | 232.00 | 179.50 | 114.35 | -10.21 | -27.65 | 217.26 |

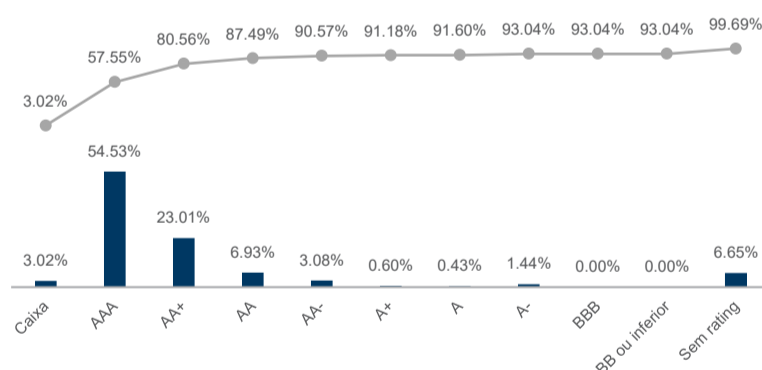
**EVOLUÇÃO DO RETORNO E PATRIMÔNIO**



**ALOCÇÃO POR PRODUTO (%)**



**ALOCÇÃO POR RATING**



**ALOCÇÃO POR SETOR**



**DIVERSIFICAÇÃO**

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| <b>Maior emissor</b>        | 3.9%  |
| <b>5 maiores emissores</b>  | 16.7% |
| <b>10 maiores emissores</b> | 28.5% |
| <b>Número de emissores</b>  | 141   |

Os dados contidos neste folder referem-se a 30/04/2026, salvo disposto em contrário. 1) Calculado como a divisão geométrica (spread) em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada do Índice IMA-B 5, divulgado pela Anbima ([www.anbima.com.br](http://www.anbima.com.br)). 2) Calculado como a divisão simples em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada da Taxa DI média diária, divulgada pela B3 ([www.cetip.com.br](http://www.cetip.com.br)). O CDI é mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. As alocações exibidas nesse material são referentes ao fundo Master.

## OUTRAS CARACTERÍSTICAS

|  |  |   |   |
|--|--|---|---|
| <b>Classificação CVM</b>               | Fundo de Renda Fixa  | <b>Patrimônio Líquido (em 30/04/2026)</b> | R\$ 733,718,451                             |
| <b>Classificação ANBIMA</b>            | RF - Duração Livre - Grau de Investimento  | <b>Patr. Líq. Médio 12m</b>               | R\$ 661,815,431                             |
| <b>Início do Fundo</b>                 | 24-ago-18  | <b>Aplicação</b>                          | D+0   |
| <b>Características</b>                 | Fundo incentivado de crédito privado que investe, no mínimo, 95% dos recursos no fundo ARX ELBRUS MASTER FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF, que por sua vez busca alocar seus recursos em títulos públicos federais e ativos de baixo risco de crédito privado na Lei 12.431/11 | <b>Resgate (cota / liquid.)</b>           | D+30 corridos / D+1 útil após a cotização   |
| <b>Legislação</b>                      | CVM 175   12.431/2011  | <b>Investimento Inicial</b>               | R\$ 500                                     |
| <b>Benchmark</b>                       | IMA-B 5 (Índice de Mercado ANBIMA)   | <b>Movimentação Mín.</b>                  | R\$ 100                                     |
| <b>Rentabilidade Alvo <sup>1</sup></b> | IMA-B 5 + 1,00%  | <b>Saldo Mín. Permanência</b>             | R\$ 100                                     |
| <b>Taxa Global Min. <sup>2</sup></b>   | 0,70% a.a.   | <b>Público-Alvo</b>                       | Investidores em Geral                       |
| <b>Taxa Global Max. <sup>2</sup></b>   | 1,00% a.a.   | <b>Tributação</b>                         | ISENTO DE IR para pessoa física             |
| <b>Taxa Perf.</b>                      | Não possui   | <b>Administração</b>                      | BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.   |
|  |  | <b>Custódia</b>                           | BNY Mellon Banco S.A.                       |
|  |  | <b>Dados Bancários</b>                    | BNY Mellon (017), Agência: 1, Conta: 2870-3 |
|  |  | <b>CNPJ</b>                               | 30.910.199/0001-56                          |

## CONTATO COM INVESTIDORES

### Distribuidores e Parceiros

RJ | Bernardo Teixeira - (21) 3265-2141

SP | Ligia Nunes – (11) 3050-833  
comercial@arxinvestimentos.com.br

### Investidores Institucionais

RJ | Mônica Marchevsky - (21) 3265 2135  
comercial@arxinvestimentos.com.br



**RIO DE JANEIRO** | Av. Borges de Medeiros, 633 – 4º andar – 22430-041 – Leblon  
**SÃO PAULO** | R. Prof. Atilio Innocenti, 165 – 16º andar – 04538-000 – Vila Nova Conceição  
**arxinvestimentos@arxinvestimentos.com.br**

1) As rentabilidades alvo perseguidas são estipuladas informalmente pelo gestor, não implicando em compromisso de retorno. 2) Além da taxa de adm. mínima, o fundo estará sujeito às taxas de adm. cobradas pelos fundos investidos, resultando na taxa de adm. máxima.

PARA MAIS INFORMAÇÕES ACESSE A LÂMINA DO FUNDO E O REGULAMENTO DISPONÍVEIS NO SITE [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br). OUTRAS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO SITE DO ADMINISTRADOR. <https://servicosfinanceiros.bny.com/content/servicosfinanceiros/fund-details.4365id.html>  
Leia, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. • Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. • Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. • A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e das taxas descritas no regulamento do fundo. • Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. • Não há garantia de que os fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. • Os fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, podendo resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. • Este material é de uso exclusivo da ARX Investimentos. Na hipótese de sua entrega a terceiros, é fornecida,

• Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61); Av. República do Chile, 330 - West Tower, 14th floor - Rio de Janeiro, RJ - [www.bny.com.br/sf](http://www.bny.com.br/sf). • Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): [sac@bny.com.br](mailto:sac@bny.com.br) ou (21) 3219-2600 / (11) 3050-8010 / 0800 725 3219. • Ouvidoria: [ouvidoria@bny.com.br](mailto:ouvidoria@bny.com.br) ou 0800 021 9512. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários – CVM; Serviço de Atendimento ao Cidadão em [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br). Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares.