Headline Venture Capital 3 Master Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
CNPJ: 32.528.586/0001-58

Em atendimento ao disposto na Instrução nº 391, de 16 de julho de 2003 e Instrução nº 435, de 05 de julho de 2006, apresentamos os encargos debitados ao Fundo no exercício findo em 31 de março de 2025.

Despesas administrativas	**R$**	**% sobre o PL médio**
Advogados	818.987,62	0,47%
Taxa de administração	216.509,81	0,12%
Consultoria	124.787,17	0,07%
Demais despesas	119.000,00	0,07%
Auditoria	113.500,00	0,06%
Laudo de avaliação	7.110,02	0,00%
	-	0,00%
Total	**1.399.894,62**	**0,80%**
Patrimônio líquido médio	**174.708.387,06**	

Rio de Janeiro, 15 de setembro de 2025.

Atenciosamente

XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A.