Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada CNPJ: 31.392.398/0001-82)

(anteriormente denominado Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)

(Administrado pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.- CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente no exercício findo em 31 de julho de 2025

Ref.: Relatório nº 25CJC-008-PB

Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	7
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024	13

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)
Brasil
T +55 11 3886-5100

À Administradora e aos Cotistas do
Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
(Administrado pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
São Paulo – SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia) ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de julho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos que possam decorrer do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia) em 31 de julho de 2025 , o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados | Domo Ventures | GTB57418

Base para opinião com ressalva

Saldos de abertura do exercício anterior

As demonstrações financeiras do Fundo, referente ao exercício findo em 31 de julho de 2024, foram auditados por nós, para as cujo relatório de auditoria, emitido em 31 de dezembro de 2024 contendo ressalvas referente a avaliação a valor justo das companhias investidas Delfos Energy Sociedade Ltda. e Rede Vistorias Franchising S.A. para as quais não foi possível obter evidências suficientes e apropriadas para corroborar o valor justo das companhias investidas. Os efeitos destas modificações para o Fundo representavam o montante de R$ 23.808 mil, o equivalente a 22,62% de seu Patrimônio Líquido naquela data. Até a data de emissão das demonstrações financeiras ora apresentadas, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes que nos possibilitassem concluir quanto aos saldos de abertura dos referidos investimentos, bem como possíveis impactos no resultado exercício findo em 31 de julho de 2024, e eventuais itens de divulgação nas citadas demonstrações financeiras. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se algum, que seriam requeridos nas demonstrações financeiras do Fundo em 31 de julho de 2025 em virtude das citadas limitações. Desta forma, não nos foi possível determinar os eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações financeiras do Fundo.

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 financeiras". 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, 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 com ressalva.

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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Operações mútuos conversíveis

[Conforme Nota Explicativa nº 6, Mútuos Conversíveis]

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um PAA

Em 31 de julho de 2025, o Fundo possuía investimentos em instrumentos de mútuos conversíveis em ações, no montante de R$ 57.073 mil, o equivalente a 50,70% do seu Patrimonio Líquido. Devido a relevância desses investimentos, a existência, e a realização destes ativos são os assuntos mais significativos para fins de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria, foram entre outros: **(i)** conciliação contábil da carteira; **(ii)** validação da existência através de circularização e exames dos contratos dos mútuos; **(iii)** recálculo da totalidade de ativos; **(iv)** análise dos contratos de investimentos, atentando-se para os critérios de conversibilidade em ações patrimoniais das companhias de acordo com o estabelecido na Instrução CVM 175; **(iv)** exame da liquidação financeira das movimentações ocorridos no exercício; **(v)** verificação e validação da análise de impairment; e, **(vi)** teste de aderência entre as informações registradas e as informações contábeis registradas e divulgadas.

Com base na abordagem de nossa auditoria, nos procedimentos efetuados e nas evidências obtidas, entendemos que os critérios e premissas adotados pelo Fundo para a mensuração dos mútuos conversíveis em ações, o respectivo resultado obtido no exercício, são razoáveis no contexto das demonstrações tomadas em conjunto.

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados | Domo Ventures | GTB57418

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de julho de 2024 foi conduzido por nós, que emitimos o relatório datado em 31 de dezembro de 2024, com ressalvas decorrente de: (i) avaliação a valor justo das companhias investidas Delfos Energy Sociedade Ltda. e Rede Vistorias Franchising S.A.; e (ii) saldos de abertura do exercício anterior.

Responsabilidade da Administradora sobre as demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações 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 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 financeiras, 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.

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

Responsabilidade 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.

Como parte da 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 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 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 do Fundo. 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 o Fundo 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 as 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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.

São Paulo, 09 de janeiro de 2025

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Bruna Campos Peagno
Contadora CRC 1SP-294.016/O-0

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados | Domo Ventures | GTB57418

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA- RESPONSABILIDADE LIMITADA (ANTERIORMENTE DENOMINADO DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 31.392.398/0001-82)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração da posição financeira

Em 31 de julho de 2025 e de 2024

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Nota explicativa	31/07/2025			31/07/2024		
		Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo	Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo
Caixa e equivalente de caixa	**4**		**5.387**	**4,79%**		**2.633**	**2,50%**
Cotas de fundos de investimentos		**1.648**	**5.387**	**4,79%**	**906**	**2.633**	**2,50%**
FI BRL Referenciado DI Longo Prazo		1.648	5.387	4,79%	906	2.633	2,50%
Títulos e valores mobiliários	**5**		**107.391**	**44,71%**		**103.010**	**43,74%**
Ações de companhias fechadas		**15.875.243**	**50.318**	**44,71%**	**15.873.982**	**46.029**	**43,74%**
Delfos Energy Sociedad Ltda		3.247	25.406	22,57%	3.247	26.387	25,07%
Payhop Tecnologia S.A.		21.885	2.325	2,07%	21.885	2.258	2,15%
Rede Vistorias Franchising S.A.		15.848.850	13.537	12,03%	15.848.850	17.384	16,52%
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados LTDA.		1.261	9.050	8,04%	-	-	-
Mútuo conversíveis	**6**		**57.073**	**50,70%**		**56.981**	**54,14%**
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda			13.961	12,40%		9.080	8,63%
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda			9.177	8,15%		8.207	7,80%
Faster Produtos Gráficos Ltda.			6.216	5,52%		5.619	5,34%
Izi App			6.191	5,50%		5.842	5,55%
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda			6.140	5,46%		2.782	2,64%
Logstore Tecnologia Ltda			5.643	5,01%		5.303	5,04%
Lingo Pass Cursos On Line Ltda			5.482	4,87%		4.956	4,71%
Learntofly Participações Ltda			4.263	3,79%		3.817	3,63%
Eco It Tecnologia Ltda			-	0,00%		3.130	2,97%
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda			-	0,00%		4.062	3,86%
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda			-	0,00%		1.667	1,58%
Rocketmat Inc.			-	0,00%		2.516	2,39%
Outros créditos			**138**	**0,12%**		**8**	**0,01%**
Taxa de fiscalização CVM a apropriar			9	0,01%		8	0,01%
Outros ativos			129	0,11%		-	-
Total do ativo			**112.916**	**100,32%**		**105.651**	**100,39%**
Passivo circulante							
Outras obrigações			**370**	**0,32%**		**405**	**0,39%**
Taxa de administração e gestão			316	0,27%		301	0,29%
Auditoria e custódia			46	0,04%		81	0,08%
Despesa cartorárias			8	0,01%		-	0,00%
Despesa de consultoria			-	0,00%		23	0,02%
Total do passivo			**370**	**0,32%**		**405**	**0,39%**
Patrimônio líquido			**112.546**	**100,00%**		**105.246**	**100,00%**
Total do passivo e patrimônio liquido			**112.916**	**100,32%**		**105.651**	**100,39%**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA- RESPONSABILIDADE LIMITADA (ANTERIORMENTE DENOMINADO DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 31.392.398/0001-82)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado do exercício

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/07/2025	31/07/2024
Ações de companhias fechadas		**25**	**21.810**
Ajuste a valor justo de ações de companhias investidas		25	21.810
Mútuos conversíveis		**(1.870)**	**(2.449)**
Rendas com mútuos conversíveis em ações	**6**	5.443	5.063
Ajuste a valor justo de mútuos conversíveis	**6**	(7.313)	(7.512)
Resultado com outros Ativos Financeiros		**206**	**188**
Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento	**5**	206	188
Demais despesas/receitas		**(3.441)**	**(3.635)**
Taxa de administração	**12 e 11**	(253)	(241)
Taxa de gestão	**12 e 11**	(3.121)	(2.978)
Serviços contratados pelo fundo	**12**	(85)	(157)
Auditoria e custódia	**12**	(77)	(218)
Taxa de fiscalização CVM	**12**	(20)	(17)
Outras receitas/despesas		115	(24)
Lucro/Prejuízo líquido do exercício		**(5.080)**	**15.914**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA- RESPONSABILIDADE LIMITADA (ANTERIORMENTE DENOMINADO DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 31.392.398/0001-82)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado abrangente

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	31/07/2025	31/07/2024
Lucro/Prejuízo líquido do exercício	**(5.080)**	**15.914**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**(5.080)**	**15.914**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA- RESPONSABILIDADE LIMITADA (ANTERIORMENTE DENOMINADO DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 31.392.398/0001-82)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	Quantidade de cotas	Capital Integralizado	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 31 de julho de 2023	**10**	**70.048**	**71.992**	**4.995**	**76.987**
Integralização de cotas		12.009	12.345	-	12.345
Lucro líquido do exercício		-	-	15.914	15.914
Saldo em 31 de julho de 2024	**10**	**82.057**	**84.337**	**20.909**	**105.246**
Integralização de cotas		12.048	12.380	-	12.380
Prejuízo do exercício		-	-	(5.080)	(5.080)
Saldo em 31 de julho de 2025		**94.105**	**96.717**	**15.829**	**112.546**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA- RESPONSABILIDADE LIMITADA (ANTERIORMENTE DENOMINADO DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)

(CNPJ: 31.392.398/0001-82)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração do fluxo de caixa - método direto

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024

(Em milhares de Reais)

	31/07/2025	31/07/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Rendimento de cotas de fundos de investimento de renda fixa	206	188
Pagamento de taxa de administração e gestão	(3.359)	(3.180)
Pagamento de serviços prestados pelo Fundo	(109)	(157)
Pagamento de auditoria e custódia	(112)	(145)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(20)	(20)
Pagamento diversos	(5)	(1)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	**(3.399)**	**(3.315)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Pagamento por integralização de ações	-	(3.856)
Pagamento por aquisições de mútuos conversíveis	(6.227)	(7.700)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	**(6.227)**	**(11.556)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de cotas	12.380	12.345
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**12.380**	**12.345**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**2.754**	**(2.526)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.633	5.159
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5.387	2.633
Variação liquida de caixa e equivalentes de caixa	**2.754**	**(2.526)**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA- RESPONSABILIDADE LIMITADA (ANTERIORMENTE DENOMINADO DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA)
(CNPJ: 31.392.398/0001-82)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia) (“Fundo”) iniciou suas atividades em 19 de maio de 2020 sob a forma de condomínio fechado.

O Fundo destina-se exclusivamente a investidores profissionais, e tem como objetivo obter rendimentos de longo prazo aos cotistas por meio do investimento de, no mínimo, 90% e, no máximo, 100% dos ativos do Fundo aplicados exclusivamente em ativos alvo de acordo com o regulamento.

O Fundo terá prazo de duração de 10 anos contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 2 anos, mediante proposta da Gestora e aprovação nos termos do regulamento. Conforme deliberação em AGC, o período de investimento foi prorrogado para 31 de dezembro de 2025.

O Período de Investimentos do Fundo é de até 3 anos, a partir da data da primeira integralização das cotas, podendo ser prorrogado por mais 1 ano conforme aprovado em assembleia geral. Já o período de desinvestimento, se iniciará no 1º dia útil seguinte ao término do período de investimento e se estenderá até a data de liquidação do Fundo. O período de desinvestimento iniciou em 01 de janeiro de 2026.
Em atendimento ao artigo 4º da Instrução CVM nº 579/2016, a Administradora do Fundo concluiu que o Fundo está classificado como Entidade de Investimento considerando que:

(i) O Fundo recebe recursos de um ou mais investidores, bem como possui gestora com plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão de investimento e desinvestimento do Fundo, nos termos do regulamento do Fundo, junto às sociedades investidas;

(ii) A política de investimento do Fundo é proporcionar aos cotistas rendimentos de longo prazo por meio do investimento em valores mobiliários de emissão de sociedades investidas, nas quais o gestor possua total discricionariedade na tomada de decisão; e

(iii) O desempenho dos investimentos do Fundo, para fins de modelo de gestão, é substancialmente mensurado e avaliado com base no valor justo.

Não obstante o preenchimento dos requisitos exigidos no Artigo 4º, da Instrução CVM nº 579, o Fundo atende também às condições do artigo 5º, da mesma instrução, conforme segue:

a) ter mais de um cotista, direta ou indiretamente;

b) ter cotistas que não influenciam ou não participam da administração das entidades investidas; e

c) possuir investimento em entidades nas quais os cotistas não possuíam qualquer relação societária, direta ou indiretamente, previamente ao investimento do Fundo.

As aplicações do Fundo não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – (“FGC”), e estão sujeitas a riscos de investimento, incluindo a possibilidade de perda do principal investido.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, as quais se configuram em diretrizes contábeis emanadas da legislação societária brasileira, considerando inclusive aspectos contábeis que são específicos para os diferentes segmentos do mercado, conforme disciplinado pelas normas previstas, especificamente nas Instruções CVM nº 579 e Resolução CVM nº 175,conforme editada, bem como demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos podem ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora em 09 de janeiro de 2026.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “pro rata dia”.

b. Moeda funcional

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

c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e cotas de fundos de investimento DI que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de resgate não superior a 90 dias a partir da data de aplicação.

d. Cotas de fundo de investimento

As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgado pela Administradora do Fundo onde os recursos são aplicados.

As cotas de fundos de investimento adquiridas são classificadas a valor justo por meio do resultado. Os resultados auferidos são registrados na rubrica “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

e. Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa.

As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor justo de aquisição e ajustadas periodicamente pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579.

Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do Resultado do exercício na rubrica "Ajuste a valor justo com ações de companhias fechadas".

f. Mútuos conversíveis

Os mútuos conversíveis são contabilizados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratados e, quando aplicável, subsequentemente ajustado ao valor justo. Para casos em que a Administradora identifique que o valor justo do instrumento de dívida e da opção de conversibilidade (prêmio da opção de conversibilidade) não pode ser calculado de forma confiável em virtude do estágio atual da operação das companhias investidas, a mensuração é mantida ao valor de aquisição acrescido dos rendimentos dos contratos pelo prazo dos referidos ativos.

Os rendimentos auferidos são registrados na rubrica "Rendas com mútuos conversíveis".

g. Instrumentos financeiros derivativos

Os contratos de operações realizadas no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias são registrados em contas de compensação e ajustados ao valor justo, conforme cotação divulgada pela B3 S.A. Os ajustes desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos em lucros e/ou prejuízos com ativo financeiros e mercadorias, componentes de "Instrumentos Financeiros Derivativos – Resultado em operações com ativos financeiros e mercadorias".

Opções

Os contratos de opções foram avaliados a valor justo por meio do modelo binomial, em virtude das características exóticas das condições de exercícios. Especificamente, o preço de exercício variável e exercício previsto apenas em intervalos de tempo pré-estabelecidos, em detrimento de datas fixas, suportam a utilização do modelo binomial para a avaliação destes ativos. O modelo binomial consiste em um diagrama que representa diferentes caminhos possíveis que podem ser seguidos pelo valor do ativo-objeto durante o período de vigência de uma opção. Seu pressuposto fundamental é que o valor do ativo-objeto segue um caminho aleatório. Sendo assim, em cada passo no tempo, há uma determinada probabilidade de o valor do ativo-objeto subir por um valor percentual, e uma determinada probabilidade de queda por um certo valor percentual.

h. Mensuração dos investimentos

Os investimentos do Fundo não têm liquidez e não são negociados em mercados ativos, sendo representados por ações de empresas de capital fechado e mútuos conversíveis, classificados como de nível 3 para fins de avaliação.

Para os investimentos adquiridos cujos desembolsos ocorreram, substancialmente, no exercício em curso, a Administradora e Gestora utilizam como premissa básica que os seus valores justos estão refletidos consoante os valores desembolsados, acrescidos das remunerações contratadas até a data das demonstrações financeiras.

Na análise para a determinação do valor justo de aquisição desses investimentos, a Gestora utiliza em seu julgamento de valor e negociação de métricas de conversão, os métodos de comparáveis por subgrupo da indústria de Venture Capital, tanto utilizando múltiplos de mercado quanto de "*rounds*" de capitalização comparáveis.

Também pode utilizar metodologias como, por exemplo, de fluxo de caixa descontado, caso haja premissas razoáveis e dados confiáveis observáveis embasados para a determinação do valor justo de aquisição desses investimentos.

A Administradora e a Gestora acompanham a evolução das operações das companhias investidas, avaliando o desenvolvimento dos seus negócios, sua liquidez, a existência de novas rodadas de investimento e a oportunidade do exercício da opção de conversibilidade do instrumento de patrimônio (participação societária), a fim de verificar a necessidade de remensuração dos valores investidos contabilizados, incluindo, quando aplicável a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável.

i. Outros ativos e passivos

Os valores a receber e as obrigações são demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

i. Valor patrimonial da Cota

O valor patrimonial da cota é apurado, considerando-se o valor do patrimônio líquido do Fundo, dividido pela quantidade de cotas integralizadas ao final do exercício.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de julho de 2025 e 2024, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	31/07/2024	31/07/2024
Cotas de Fundos de Investimentos	**5.387**	**2.633**
BRL Referenciado DI (*)	5.387	2.633
Total	**5.387**	**2.633**

(*) As aplicações em cotas de fundo de investimento do BRL Referenciado DI LP possuem liquidez diária.

O **Fundo de Investimento Renda Fixa BRL Referenciado DI Longo Prazo** (“RF BRL”) busca acompanhar a variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), de forma que, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos ativos componentes de sua carteira estejam atrelados, direta ou indiretamente, a este parâmetro.

No exercício findo em 31 de julho de 2025 o resultado apropriado com investimento em cotas de fundos de investimentos totalizou R$ 206 (R$ 188 em 2024), apresentado na rubrica “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

5. Companhias Investidas

Em 31 de julho de 2025 e de 2024, o Fundo possui investimentos em empresas sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:’

Companhia investida	31/07/2025		%PL Companhia	31/07/2024		%PL Companhia
	Quantidade	Valor Justo		Quantidade	Valor Justo	
Delfos Energy Sociedade Ltda.	3.247	25.406	16,27%	3.247	26.387	13,99%
Payhop Tecnologia S.A.	21.885	2.325	4,88%	21.885	2.258	4,48%

Rede Vistorias Franchising S.A.	15.848.850	13.537	12,09%	15.848.850	17.384	12,09%
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados LTDA.	1.261	9.050	12,61%	-	-	-
Total	**15.875.243**	**50.318**		**15.873.982**	**46.029**	

a) Movimentação dos investimentos
Segue a movimentação com ações nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024:

Movimentação em 2025:

Companhia Investida	Valor justo em 31/07/2024	Conversão de mútuos	Ajuste ao valor justo	Valor justo em 31/07/2025
Delfos Energy Sociedad Ltda.	26.387	-	(981)	25.406
Payhop Tecnologia S.A.	2.258	-	67	2.325
Rede Vistorias Franchising S.A.	17.384	-	(3.847)	13.537
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados S.A.	-	4.264	4.786	9.050
Total	**46.029**	**4.264**	**25**	**50.318**

Movimentação em 2024:

Companhia Investida	Valor justo em 31/07/2023	Conversão de mútuos	Compra de Ações	Ajuste ao valor justo	Valor justo em 31/07/2024
Delfos Energy Sociedad Ltda.	-	5.064	3.598	17.725	26.387
Payhop Tecnologia S.A.	-	2.000	258	-	2.258
Rede Vistorias Franchising S.A.	13.299	-	-	4.085	17.384
Total	**13.299**	**7.064**	**3.856**	**21.810**	**46.029**

5.1. Delfos Energy Sociedad Ltda.
A Investida é uma startup de cuidados para grandes equipamentos industriais, que desenvolve algoritmos de inteligência artificial e “machine learning” para monitorar o estado de saúde de equipamentos industriais da indústria de energia renovável e Óleo e Gás.
Em 31 de setembro de 2023, ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 5.064, bem como a subscrição e integralização de 555 ações preferenciais classe A e 151 ações preferenciais classe A1 pelo montante de R$ 3.598.

Em decorrência da mudança de estrutura no capital social da Companhia, em 31 de julho de 2025 o Fundo detém 16,27% do capital social da Delfos Energy Sociedad Ltda. Em 31 de julho de 2024, o Fundo detinha 13,99% de participação no capital da Companhia.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, o valor justo da companhia foi determinado por avaliação realizada pela empresa avaliadora independente UHY Bendoraytes Finanças Corporativas LTDA, inscrita sob o CNPJ 23.448.205/0001-30. A metodologia empregada foi a de fluxo de caixa descontado (FCD), tomando como base as seguintes premissas:

Taxa livre de risco: 4,42%
WACC: 38,94%
Prêmio de Risco de Mercado: 7,00%
Projeção: 1º de maio de 2025 a 31 de dezembro de 2030
A companhia não tem demonstrações financeiras auditas.

5.2 Payhop Tecnologia S.A.

A Investida é uma fintech de antecipação de recebíveis entre fornecedores e varejistas para garantir pagamentos e reduzir a inadimplência na cadeia de distribuição. Para isso, utilizam como garantia do pagamento ao fornecedor os recebíveis de vendas com cartão de crédito que o varejista possui (independente de qual maquininha transacionou). A transação é embasada na regulamentação do BACEN (em especial as Resolução Nº 4.734 e a Circular Nº 3.952).

Em 01 de dezembro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de RS 2.000, com a subscrição e integralização de 19.492 ações Seed A, ao preço de emissão unitário de RS 102,61.

Em 01 de dezembro de 2023 Fundo também adquiriu 2.393 ações no montante de RS 258, sendo todas da série Seed B.

Em 31 de julho de 2025 o Fundo detém 4,88% do capital social da Companhia.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, o valor justo da companhia foi determinado por avaliação realizada pela empresa avaliadora independente UHY Bendoraytes Finanças Corporativas LTDA, inscrita sob o CNPJ 23.448.205/0001-30. A metodologia empregada foi a de fluxo de caixa descontado (FCD), tomando como base as seguintes premissas:

Taxa livre de risco: 4,46%
WACC: 24,57%
Prêmio de Risco de Mercado: 7,00%
Projeção: 1º de maio de 2025 a 31 de dezembro de 2033

As demonstrações financeiras da Companhia de 31 de dezembro de 2024 foram auditadas pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda, sendo o relatório do auditor sendo emitido em 17 de abril de 2025 com ressalva. Seguem as bases acerca da opinião:

Ausência de avaliação de riscos trabalhistas e tributários

A Companhia, no curso normal de suas operações, não registrou provisão para certas obrigações previdenciárias decorrentes de riscos trabalhistas e tributários referentes a colaboradores contratados sob o regime de prestação de serviços de pessoa jurídica. As práticas contábeis adotadas no Brasil requerem que tais riscos sejam provisionados quando a perda for considerada provável ou quando existir a possibilidade material de ser imputada à Companhia uma penalização pecuniária, mesmo sendo matéria discutível no âmbito jurídico.

Consequentemente, não obtivemos evidência de auditoria suficiente e apropriada para determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes em relação a esse assunto, bem como os possíveis efeitos no balanço patrimonial, na demonstração do resultado, na demonstração do resultado abrangente, na demonstração das mutações do patrimônio líquido e na demonstração dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

Incentivo de longo prazo

A Companhia possui Plano de Incentivo de Longo Prazo para alguns executivos elegíveis, com pagamentos baseados em ações. A Administração da Companhia não concluiu a avaliação do tratamento contábil e valorização das opções para o registro contábil de acordo com o pronunciamento técnico CPC PME (R1) - seção 26 (Pagamento baseado em ações). Consequentemente, não nos foi possível determinar se, em 31 de dezembro de 2024 e em 2023, havia necessidade ou não de ajuste nas demonstrações financeiras decorrente desse assunto.

5.3 Rede Vistorias Franchising S.A.

A Rede Vistorias é uma proptech (startup focada no mercado imobiliário) que visa, entre soluções e linhas de negócio, profissionalizar e aumentar a eficiência de vistorias nos setores imobiliário, de construção e financeiro.

Em assembleia geral extraordinária realizada em 28 de janeiro de 2022, o Fundo subscreveu e integralizou 8.311.000 Ações Preferenciais Classe A1, 1.197.407 Ações Preferenciais Classe A2 e 1.619.511 Ações Preferenciais Classe C, pelo preço total de R$ 6.119, mediante a conversão das debêntures emitidas pela investida de sua titularidade. Em assembleia geral extraordinária realizada em 4 de agosto de 2022, o Fundo subscreveu 4.720.872 Ações Preferenciais Classe C.

Em 31 de julho de 2025 o Fundo detém 12,09% do capital social da Companhia.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, o valor justo da companhia foi determinado por avaliação realizada pela empresa avaliadora independente UHY Bendoraytes Finanças Corporativas LTDA, inscrita sob o CNPJ 23.448.205/0001-30. A metodologia empregada foi a de fluxo de caixa descontado (FCD), tomando como base as seguintes premissas:

Taxa livre de risco: 4,50%
WACC: 36,67%
Prêmio de Risco de Mercado: 7,00%
Projeção: 1º de maio de 2025 a 31 de dezembro de 2035

As demonstrações financeiras da Companhia de 31 de dezembro de 2024 foram auditadas pela Crowe Macro Auditores Independentes, sendo o relatório do auditor sendo emitido em 31 de março de 2025 com ênfase. Seguem as bases acerca da opinião:

Incerteza relacionada com a continuidade operacional

A Companhia vem incorrendo em prejuízos, sendo R$ 3.312 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 (R$ 6.202 mil em 2023) na controladora e R$ 3.178 mil (R$ 5.844 mil em 2023) no consolidado e, nessa data, o passivo circulante consolidado excedeu o total do ativo circulante consolidado em R$ 2.121 mil (R$ 2.502 em 2023), bem como apresenta patrimônio líquido negativo no montante de R$ 10.934 mil (R$ 7.925 mil em 2023). Tais fatos indicam incerteza que possa levantar dúvida quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Conforme nota explicativa nº 1, a Companhia vem aperfeiçoando a suas operações e, para sanear esta situação, a Administração vem implementando seu plano estratégico, objetivando sua adequação operacional, de forma a rentabilizar suas atividades para reverter os resultados negativos em que têm incorrido nos últimos exercícios. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas pressupondo a continuidade normal de suas operações e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

5.4 PO27 – Plataforma de Processamento de Dados S.A

A PO27 é uma startup que desenvolveu uma plataforma digital focada em soluções no ambiente de crédito digital com garantia, indústria de pagamentos e eficiência operacional.

O Fundo detinha contratos de mútuo conversíveis da companhia. Durante o exercício findo em 31 de julho de 2025, o Fundo converteu a totalidade do saldo dos mútuos, equivalentes a R$ 4.264, em 1.261 ações preferenciais do capital social da Companhia, passando a deter 12,61% do capital social da mesma.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, o valor justo da companhia foi determinado por avaliação realizada pela empresa avaliadora independente UHY Bendoraytes Finanças Corporativas LTDA, inscrita sob o CNPJ 23.448.205/0001-30. A metodologia empregada foi a de fluxo de caixa descontado (FCD), tomando como base as seguintes premissas:

Taxa livre de risco: 4,52%
WACC: 35,34%
Prêmio de Risco de Mercado: 7,00%
Projeção: 1º de maio de 2025 a 31 de dezembro de 2030
A companhia não tem demonstrações financeiras auditas.

6. Mútuo conversíveis

O Fundo possui investimento em mútuos conversíveis, conforme demonstrado abaixo:

Mútuo conversíveis	31/07/2025		31/07/2024	
	Valor Justo	% do PL	Valor Justo	% do PL
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	13.961	12,42%	9.080	8,63%
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda	9.177	8,16%	8.207	7,80%
Faster Produtos Gráficos Ltda.	6.216	5,53%	5.619	5,34%
Izi App	6.191	5,51%	5.842	5,55%

Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	6.140	5,46%	2.782	2,64%
Logstore Tecnologia Ltda	5.643	5,02%	5.303	5,04%
Lingo Pass Cursos On Line Ltda	5.482	4,88%	4.956	4,71%
Learntofly Participações Ltda	4.263	3,79%	3.817	3,63%
Eco It Tecnologia Ltda	-	0,00%	3.130	2,97%
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda	-	0,00%	4.062	3,86%
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda	-	0,00%	1.667	1,58%
Rocketmat Inc.	-	0,00%	2.516	2,39%
Total	**57.073**	**50,77%**	**56.981**	**54,14%**

Movimentação em 2025:

Mútuo conversíveis	31/07/2024	Aquisição	Rendimentos	Impairment	Conversão em ações	31/07/2025
Eco It Tecnologia Ltda	3.130	-	-	(3.130)	-	-
Learntofly Participações Ltda	3.817	-	446	-	-	4.263
Lingo Pass Cursos On Line Ltda	4.956	-	526	-	-	5.482
Logstore Tecnologia Ltda	5.303	-	340	-	-	5.643
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda	4.062	-	203	-	(4.265)	-
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda	1.667	-	-	(1.667)	-	-
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda	8.207	-	970	-	-	9.177
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	2.782	2.727	631	-	-	6.140
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	9.080	3.500	1.381	-	-	13.961
Rocketmat Inc.	2.516	-	-	(2.516)	-	-
Faster Produtos Gráficos Ltda.	5.619	-	597	-	-	6.216
Izi App	5.842	-	349	-	-	6.191
Total	**56.981**	**6.227**	**5.443**	**(7.313)**	**(4.265)**	**57.073**

Movimentação em 2024:

Mútuo conversíveis	31/07/2023	Aquisição	Rendimentos	Conversão em ações	Impairment	31/07/2024
Delfos Serviços Inteligentes Ltda	5.022	-	42	(5.064)	-	-
Eco It Tecnologia Ltda	2.830	-	300	-	-	3.130
Learntofly Participações Ltda	3.455	-	362	-	-	3.817
Lingo Pass Cursos On Line Ltda	4.533	-	423	-	-	4.956
Logstore Tecnologia Ltda	5.042	-	261	-	-	5.303
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda	3.788	-	274	-	-	4.062
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda	2.382	-	22	-	(737)	1.667
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda	7.423	-	784	-	-	8.207
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	2.542	-	240	-	-	2.782
Trackage Teconologia Ltda	4.275	-	-	-	(4.275)	-
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	8.224	-	856	-	-	9.080

Rocketmat Inc.	4.058	-	958	-	(2.500)	2.516
Payhop S.A.	2.000	-	-	(2.000)	-	-
Faster Produtos Gráficos Ltda.	3.220	2.000	399	-	-	5.619
Izi App	-	5.700	142	-	-	5.842
Total	**58.794**	**7.700**	**5.063**	**(7.064)**	**(7.512)**	**56.981**

No exercício findo em 31 de julho de 2025, foi apropriado o montante de R$ 5.443 (R$ 5.063 em 2024) de receita na rubrica “Renda com mútuos conversíveis em ações”. Adicionalmente, considerando as análises individuais de cada investimento em mútuos conversíveis, realizadas pela Gestora e Administradora, para a determinação do seu valor recuperável, que considerou entre outros: o não cumprimento dos planos de negócios e a situação econômico-financeira de cada investida, foram reconhecidos impairment no valor de R$ 7.313 (R$ 7.512 em 2024), apresentadas na rubrica “Ajuste a valor justo de mútuos conversíveis”.

6.1 Eco It Tecnologia Ltda

A Investida atua como uma plataforma de diagnóstico e vulnerabilidades em sistemas das empresas, por meio de um software de proteção de dados para empresas que desejam se proteger de ataques cibernéticos.

O Fundo concedeu 2 mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1° Mútuo: Em 21 de março de 2022 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 1.500 (um milhão e quinhentos mil reais).

2° Mútuo: Em 21 de outubro de 2022 foi celebrado o primeiro aditivo ao contrato de mútuo conversível e outras avenças ao qual foi deliberado o aporte adicional no montante de R$ 1.000.

- Vencimento: o mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 6% (seis por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, até o final do 3º (terceiro) ano de vigência dos mútuos, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da Investida.

Após a conversão dos mútuos, a participação potencial do Fundo na Investida será de 16,03% (dezesseis vírgula zero três por cento) do capital social.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, tendo em vista que a situação econômico-financeira da investida não estava aderente ao plano de negócios originalmente previsto, e considerando a política de precificação do Fundo, a Administração do Fundo registrou impairment equivalente a 100% do saldo atualizado do investimento realizado na companhia.

6.2 Learntofly Participações Ltda

A Investida é uma startup com uma plataforma que tem como visão democratizar a jornada do autoconhecimento. Para isso oferece soluções para o consumidor final e para escolas/empresas, o produto passa por programa de mentoria, programa de time e comunidade, trilhas de autoconhecimento, programa de mentoria social.

Em 10 de março de 2022, o Fundo celebrou com a Investida um contrato de mútuo conversível de R$ 3.000 (três milhões de reais).

- Vencimento: O mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 6% (seis por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da Investida, durante toda a sua vigência.

Após a conversão do mútuo, a participação potencial do Fundo na Investida será de 10% (doze por cento) do capital social.

6.3 Lingo Pass Cursos On Line Ltda

A Investida é uma startup que desenvolveu uma plataforma digital para a capacitação de idiomas para os colaboradores. Através da Lingopass, empresas conseguem oferecer aos seus colaboradores capacitação em Espanhol, Inglês, Português (para estrangeiros) e Francês.

Em 12 de abril de 2022 o Fundo celebrou com a Investida um contrato de mútuo conversível de R$ 4.000 (quatro milhões de reais).

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 3 (três) anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

Em 04 de abril de 2025, por meio de aditivo, o vencimento foi prorrogado para 12 de abril de 2026.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão mutuária.

Após a conversão do mútuo a participação percentual do Fundo na Investida será de 9,26% (nove vírgula vinte e seis por cento) do capital social.

6.4 Logstore Tecnologia Ltda.
A Investida é uma startup, com uma plataforma SaaS focada no mercado de varejo de bens de consumo que visa fechar a lacuna de distribuição entre os compradores online e entregas offline. A Investida transforma lojas físicas em canais de distribuição e reduz drasticamente o tempo de entrega para compras online.

O Fundo concedeu três mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 01 de dezembro de 2020, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 2.000 (dois milhões de reais);

2º Mútuo: Em 31 de março de 2022 foi celebrado um aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 2.000 (dois milhões de reais).

3º Mútuo: Em 26 de julho de 2022 foi celebrado um aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 300 (trezentos mil reais).

- Vencimento: Os mútuos possuem prazo de vigência de 6 anos, podendo ser prorrogados de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 1% (um por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária até a data de vencimento ou em caso de liquidação da mutuária.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na mutuária será de 15% (quinze por cento) do capital social.

6.5 PO27 - Plataforma de Processamentos de Dados S/A.
A PO27 é uma startup que desenvolveu uma plataforma digital focada em soluções no ambiente de crédito digital com garantia, indústria de pagamentos e eficiência operacional.

Em 04 de maio de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (três milhões de reais) com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 3% (três por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da Investida durante os primeiros 4 (quatro) anos de sua vigência.

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na Investida será de 12% (doze por cento) do capital social.

Conforme descrito na nota explicativa 5.3, o saldo atualizado dos mútuos foi integralmente convertido em ações do capital social da investida.

6.6 Radarfit Licenciamento de Programas Ltda

A Investida opera um aplicativo para empresas que tem a intenção melhorar a saúde de seus colaboradores. O aplicativo conta com tecnologia própria de inteligência artificial e com trilhas e missões saudáveis e compartilha com as empresas um Dashboard com métricas de uso e impacto na melhoria da saúde de seus colaboradores.

O Fundo concedeu dois mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 06 de janeiro de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida no valor de R$ 1.804 (um milhão e oitocentos e quatro mil reais).

2º Mútuo: Em 18 de agosto de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida no valor de R$ 189 (cento e oitenta e nove mil reais).

- Vencimento: Os mútuos têm prazo de vigência de 72 (setenta e dois) meses e poderão ter seu prazo prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao mês, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, até o final do 3º (terceiro) ano de vigência dos mútuos, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da Investida.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na Investida será de 13,53% (treze virgula cinquenta e três por cento) do capital social.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, tendo em vista que a situação econômico-financeira da investida não estava aderente ao plano de negócios originalmente previsto, e considerando a política de precificação do Fundo, a Administração do Fundo impairment equivalente a 100% do saldo atualizado do investimento realizado na companhia.

6.7 Ramper Desenvolvimento de Software Ltda.

A Investida é uma startup que possui uma plataforma de prospecção e gestão de leads, destinada a empresas B2B.

Em 18 de março de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 5.500 (cinco milhões e quinhentos mil reais) com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo possui prazo de vigência de 6 anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao mês, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária; ou na ocorrência de um Evento de Liquidez.

Conforme aditivo assinado em 06 de novembro de 2025, o prazo de conversão foi prorrogado para 01 de dezembro de 2026.

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na mutuária será de 11% (onze por cento) do capital social.

6.8 Stattus 4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda.

A Investida é uma startup de smartcities que trabalha com a detecção automática de vazamento de água, através de análise de dados de vibração e inteligência artificial, bem como com aparelhos de telemetria de consumo de gás.

O Fundo concedeu três mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 04 de março de 2022 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 1.400 (um milhão e quatrocentos mil reais).

2º Mútuo: Em 25 de abril de 2023 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 900 (novecentos mil reais).

3º Mútuo: Em 14 de outubro de 2024, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 2.727 (dois milhões setecentos e vinte e sete mil reais).

- Vencimento: os mútuos vencerão no prazo de 3 (três) anos, contado a partir da data de fechamento, podendo o prazo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

Em 06 de novembro de 2025, por meio de aditivo, os prazos de vencimento dos mútuos foram prorrogados para 01 de agosto de 2028.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, até o final do 3º (terceiro) ano de vigência dos mútuos, converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da Investida.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na mutuária será de 16,43% (dez por cento) sobre o capital social.

6.9 Findup Tecnologia em Sistemas Ltda.

A Investida é uma startup de “field service" integrada com a gestão da operação que permite aos clientes o acesso a técnicos de informática por meio de sua plataforma.

O Fundo concedeu cinco mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 26 de junho de 2020, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (três milhões de reais).

2º Mútuo: Em 06 de abril de 2021 foi celebrado o primeiro aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 2.000 (dois milhões de reais).

3º Mútuo: Em 31 de outubro de 2022 foi celebrado o segundo aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 1.000 (um milhão de reais).

4º Mútuo: Em 11 de setembro de 2024 foi celebrado o terceiro aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 1.500 (um milhão e quinhentos mil reais).

5º Mútuo: Em 19 de novembro de 2024 foi celebrado quarto aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 2.000 (dois milhões de reais).

- Vencimento: Os mútuos possuem prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao mês, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária; ou na ocorrência de um Evento de Liquidez.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na mutuária será de 15,52% (quinze vírgula cinquenta e dois por cento) do capital social.

6.10 Rocketmat Inc.

A Investida é uma startup de recrutamento de RH que utiliza inteligência artificial, com operações no Estados Unidos e no Brasil. A startup é especializada em analisar e desenvolver algoritmos baseados em dados de candidatos relacionados a educação, carreira, comportamento, soft e hard skills e desempenho.

O Fundo concedeu dois mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 25 de junho de 2021, o Fundo concedeu um mútuo conversível, regido pela legislação de Delaware (EUA) (“convertible note”) equivalente a R$ 3.288, decorrente da conversão à época de USD 650 com as seguintes condições:

2º Mútuo: Em 13 de março de 2023, o Fundo concedeu um mútuo conversível, regido pela legislação de Delaware (EUA) (“convertible note”) equivalente a R$ 762, decorrente da conversão à época de USD 142 com as seguintes condições:

- Vencimento: Os mútuos têm prazo de vigência de 03 (três) anos, podendo ser prorrogados de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Incidem sobre os mútuos variação cambial e juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo dos mútuos em ações preferenciais (prefered shares) de emissão mutuária;

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na Investida será de 8,66% (oito vírgula sessenta e seis por cento) do capital social.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, tendo em vista que a situação econômico-financeira da investida não estava aderente ao plano de negócios originalmente previsto, e considerando a política de precificação do Fundo, a Administração do Fundo realizou impairment equivalente a 100% do saldo atualizado do investimento e foi realizado o desinvestimento do ativo pelo valor da put option.

6.11 Faster Produtos Gráficos Ltda.

A Investida é uma companhia que possuí como objeto social os serviços de pré-impressão, edição de cadastros, listas e outros produtos gráficos.

Em 20 de outubro de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 3.000 (três milhões de reais).

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 03 (três) anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes. Conforme aditivo de 18 de janeiro de 2024, o prazo foi prorrogado para 6°(Sexto) aniversário após a assinatura do contrato.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo do mútuo em ações preferenciais Classe A2 de emissão mutuária;

Em 14 de fevereiro de 2024, o Fundo celebrou um novo contrato de mútuo conversível com a Investida, realizando um aporte adicional de R$ 2.000 (dois milhões de reais). Esta nova operação foi pactuada sob as mesmas condições estabelecidas no primeiro contrato, firmado em 20 de outubro de 2022. As partes acordaram em estender o prazo de vencimento do contrato original, que passou a vencer no 6°(Sexto) aniversário contado a partir da data de sua assinatura.

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na Investida será de 6,25% (seis vírgula vinte e cinco por cento) do capital social.

6.12 Izi APP

A Investida é uma startup que possuí como objeto social a prestação de serviços tecnológicos como, tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem de internet.

Em 30 de novembro de 2023, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 4.000.

Em 15 de abril de 2024, o Fundo celebrou um aditamento de contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 1.700 (um milhão e setecentos mil reais).

- Vencimento: O mútuo possui prazo de vigência de 02 (dois) anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes. Conforme aditivo de 07 de janeiro de 2025, o prazo foi prorrogado para 1 de agosto de 2028.

- Juros e correção: O mútuo estará sujeito à incidência de juros remuneratórios equivalentes a 6% (seis por cento) ao ano, a serem calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso pelo Fundo até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 02 (dois) anos, a contar da assinatura, converter o saldo do mútuo em ações preferenciais classe AI de emissão da mutuária;

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na Investida será de 10,25% (dez virgula vinte e cinco por cento) do capital social.

7. Riscos

Os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação das companhias investidas, sendo que não há garantia de eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas em razão da observância pelo Administrador de quaisquer rotinas e/ou procedimentos de gerenciamento de riscos.

I - Riscos relacionados às companhias investidas:

Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelos cotistas. A carteira está concentrada em ativos alvo de emissão das companhias investidas. Não há garantias de (a) bom desempenho de qualquer das companhias investidas, (b) solvência das companhias investidas ou (c) continuidade das atividades das companhias investidas. Os riscos mencionados em (a), (b), e (c) são elevados na classe de ativos de empresas nascentes e pequenas empresas, sendo também elevadas as probabilidades de baixas integrais de diversos investimentos em ativos do portfólio. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente o Fundo e, portanto, os cotistas. Os pagamentos relativos aos ativos alvo de emissão das companhias investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva companhia investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os cotistas podem experimentar perdas;

Risco de crédito: Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/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 integral das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a carteira;

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: O Fundo poderá estar sujeito a riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador e do Gestor, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas. O Fundo desenvolverá suas atividades exclusivamente no mercado brasileiro. As condições macroeconômicas e a adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão resultar, dentre outras coisas, em (a) perda de liquidez dos ativos integrantes da carteira e (b) inadimplência dos emissores dos ativos integrantes da carteira e, por conseguinte, poderão impactar negativamente os resultados do Fundo e os cotistas;

Risco de liquidez: Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos, seus respectivos emissores ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, o Gestor poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para o Fundo, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar o Gestor a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de amortizações e resgates aos cotistas, nos termos do regulamento;

Risco de mercado: Consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos integrantes da carteira, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, tais como liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. Essas oscilações de preço podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas;

II – Risco relacionados aos cotistas

Risco relacionado ao resgate e à liquidez das cotas: O Fundo, constituído sob forma de condomínio fechado, não admite o resgate de suas cotas a qualquer momento. A amortização das cotas será realizada na medida em que o Fundo tenha disponibilidade para tanto ou na data de liquidação do Fundo. Além disso, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento em participações é pouco desenvolvido no Brasil, havendo o risco para os cotistas que queiram se desfazer dos seus investimentos no Fundo de não conseguir negociar suas cotas em mercado secundário em função do potencial ausência de compradores interessados. Assim, em razão da baixa liquidez das cotas, os cotistas poderão ter dificuldade em realizar a venda das suas cotas e/ou poderão obter preços reduzidos na venda de suas cotas;

Riscos relacionados à amortização: Os recursos gerados pelo Fundo serão provenientes dos rendimentos, dividendos e outras bonificações que sejam atribuídas aos ativos do portfólio e ao retorno do investimento do Fundo nas companhias investidas. A capacidade do Fundo de amortizar as cotas está condicionada ao recebimento, pelo Fundo, dos recursos acima citados.

Risco de patrimônio negativo: As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital comprometido, de forma que os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo destinados à cobertura de despesas extraordinárias e outras responsabilidades legais do Fundo;

Riscos relacionados às transações com partes relacionadas: Observados os requisitos do regulamento, o Fundo poderá investir em companhias alvo nas quais partes interessadas ou partes relacionadas participem como sócios e/ou investidores;

III - Riscos de alterações da legislação tributária

O Governo Federal pode introduzir alterações nos regimes fiscais que podem aumentar a carga tributária incidente sobre o mercado de valores mobiliários brasileiro. Essas alterações incluem modificações na alíquota e na base de cálculo dos tributos e, ocasionalmente, a criação de impostos temporários, cujos recursos são destinados a determinadas finalidades governamentais. Os efeitos dessas medidas de reforma fiscal e quaisquer outras alterações decorrentes da promulgação de reformas fiscais adicionais não podem ser previamente quantificados. No entanto, algumas dessas medidas poderão sujeitar as companhias investidas, os outros ativos integrantes da carteira, o Fundo e/ou os cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente. Não há como garantir que as regras tributárias atualmente aplicáveis às companhias investidas, aos outros ativos integrantes da carteira, ao Fundo e/ou aos cotistas permanecerão vigentes, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que poderá impactar os resultados do Fundo e, consequentemente, a rentabilidade dos cotistas;

Gerenciamento de riscos: A administradora privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas em seus comitês institucionais, que ponderam sobre os controles realizados pelas equipes e, eventualmente, decidem sobre medidas a serem tomadas. Através desses comitês, são traçadas as diretrizes a serem seguidas pelos fundos, visando administrar a exposição a riscos. O cumprimento da política de investimento, e consequentemente os riscos envolvidos nos investimentos, é monitorado pelos comitês institucionais, visando conhecer, limitar e mitigar os riscos inerentes. A governança estabelecida não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da administradora utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do Administrador, do Gestor, do comitê de investimento ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

8. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo não pode operar no mercado de derivativos de forma especulativa, mas são permitidas operações envolvendo derivativos feitas conforme previsto no parágrafo segundo do artigo 9º da instrução CVM nº 175.

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e 2024, o Fundo não realizou transações com instrumentos financeiros derivativos.

9. Patrimônio Líquido

Capital Subscrito

O Fundo tem acordado com os seus atuais cotistas um valor de capital subscrito de até R$ 133.444, dos quais R$ 96.717 já foram chamados e comprometido.

O capital subscrito corresponde a 02 (duas) emissões de cotas, sendo a primeira no valor total de R$ 112.270, com preço unitário de R$ 1, e a segunda no valor total de R$ 21.174, com preço unitário de R$ 1,2.

10. Emissão, resgate e amortização de cotas

Emissão de cotas

As cotas correspondem a frações ideais do patrimônio líquido e são de uma única classe, divididas em duas séries. Em 31 de julho de 2025 e de 2024 a posição de cotas integralizadas do Fundo era a seguinte:

Cotas Integralizadas	31/07/2025		31/07/2024	
	Quantidade	Total em R$	Quantidade	Total em R$
Total de cotas integralizadas	94.105	96.717	82.057	84.337

No exercício findo em 31 de julho de 2025 houve a emissão de 12.048 (12.009 em 2024) cotas, totalizando R$ 12.380 (R$ 12.345 em 2024).

Resgate de cotas

Não haverá resgate de cotas, exceto quando do término do prazo de duração ou da liquidação do Fundo.

Amortização de cotas
A Administradora pode realizar amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, a pedido da Gestora, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de companhias alvo. A amortização é feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

Para fins de amortização de cotas, é considerado o valor da cota do dia útil imediatamente anterior à data do pagamento da respectiva parcela de amortização, correspondente à divisão do patrimônio líquido pelo número de cotas integralizadas e em circulação, ambos apurados no dia útil imediatamente anterior à referida data do pagamento da respectiva parcela de amortização.

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e 2024, não houve amortização de cotas do Fundo.

11. Remuneração da administração e gestão

(a) Taxa de administração
Pela prestação de serviço de administração, gestão e custódia, o Fundo paga, a título de taxa de administração, 2,0% ao ano, calculado sobre o valor do capital comprometido corrigido pelo IPCA todo último dia útil de cada ano. A taxa de administração contempla a remuneração da Administradora (0,15%) e a remuneração da Gestora (1,85%).

A taxa de administração é apurada e provisionada diariamente, sendo paga mensalmente até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao dos serviços prestados.

A remuneração da Administradora é equivalente ao percentual de 0,15% ao ano, calculada sobre o valor do capital comprometido corrigido pelo IPCA todo último dia útil de cada ano, sendo que deve ser de, no mínimo, R$ 15 corrigidos pelo IPCA todo último dia útil de cada ano.

A taxa de custódia a ser cobrada do Fundo, já incluída na taxa de administração acima, corresponde a no máximo R$ 1 (mil reais), reajustado pelo IPCA desde a data em que ocorrer a primeira integralização de cotas.

No exercício findo em 31 de julho de 2025, foi apropriada despesa de R$ 253 a título de taxa de administração (Em 2024, R$ 241).

No exercício findo em 31 de julho de 2025, foi apropriada despesa de R$ 3.121 a título de taxa de gestão (Em 2024, R$ 2.978).

(b) Taxa de performance
Além da parcela da taxa de administração correspondente à remuneração do Gestor, o Gestor faz jus à taxa de performance a ser calculada e paga de acordo com os procedimentos descritos abaixo:

(i) até que os cotistas recebam, por meio do pagamento de amortizações parciais e/ou resgate de suas cotas, valores que correspondam ao capital investido por cada cotista acrescido do benchmark equivalente à variação acumulada do IPCA, acrescida de juros compostos de 5% (cinco porcento) ao ano., não é devido pelo Fundo qualquer pagamento de taxa de performance;

(ii) após cumprido o requisito descrito no item (i) acima, ou seja, após os cotistas receberem, por meio do pagamento de amortizações parciais e/ou resgate de suas cotas, valores que correspondam ao respectivo capital investido acrescido do benchmark, quaisquer outras distribuições de ganhos e rendimentos do Fundo resultantes dos investimentos nas companhias investidas observam a seguinte proporção: (a) 80% (oitenta por cento) são entregues aos cotistas a título de pagamento de amortização/resgate de suas cotas; e (b) 20% (vinte por cento) são entregues ao Gestor a título de pagamento da taxa de performance pelo retorno financeiro dos investimentos realizados pelo Fundo.

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2025 e de 2024, não houve apropriação de taxa de performance.

12. Despesas incorridas pelo Fundo

Os encargos debitados ao Fundo e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

Encargos debitados do Fundo	31/07/2025		31/07/2024	
	R$	% S/PL Médio	R$	% S/PL Médio
Taxa de administração e gestão	(3.374)	(3,07%)	(3.219)	(3,41%)
Serviços contratados pelo Fundo	(85)	(0,08%)	(157)	(0,17%)
Auditoria e custódia	(77)	(0,07%)	(218)	(0,23%)
Taxa de fiscalização CVM	(20)	(0,02%)	(17)	(0,02%)
Outras Receitas/Despesas	115	(0,10%)	(24)	(0,03%)
Total Geral	**(3.441)**	**(3,33%)**	**(3.635)**	**(3,85%)**

O patrimônio líquido médio do exercício foi de R$ 110.077 (R$ 94.434 em 2024).

13. Rentabilidade

O valor do patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade do Fundo no exercício/período foram os seguintes:

	31/07/2025	31/07/2024
Variação patrimonial da cota %	(6,86%)	16,70%
Rentabilidade do Fundo % (*)	(4,73%)	16,85%
Valor patrimonial da cota	1.194,60	1.282,61
Patrimônio líquido médio R$/mil	110.077	94.434

(*) Calculado tomando por base o lucro líquido (prejuízo) do exercício pela média aritmética simples das cotas integralizadas. A rentabilidade obtida no passado não é garantia de resultado futuro.

14. Gestão, custódia, tesouraria, distribuição de cotas e consultoria.

O serviço de gestão é prestado pela Domo Invest Gestora de Ativos Financeiros e Valores Mobiliários Ltda.

Os serviços de custódia, tesouraria e liquidação são prestados pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

O registro e controle das cotas de fundos de investimentos que compõem a carteira do Fundo estão sob a responsabilidade da Administradora dos fundos investidos, ou de terceiros por eles contratados.

15. Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

16. Legislação tributária

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

Cotistas
De acordo com a Lei nº 11.312/06, os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos Fundos de Investimentos em Participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda retido na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se a mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

Em 12 de dezembro de 2023, entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, que não se enquadrem na categoria de entidade de investimento, na qual a variação positiva no valor das cotas do Fundo ficará sujeita à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

(i) No último dia dos meses de maio e novembro; ou
(ii) Na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

Cotistas estrangeiros
Para os cotistas estrangeiros não domiciliados em paraíso fiscal estão sujeitos à zero a alíquota do imposto de renda incidente sobre os rendimentos auferidos nas aplicações em fundos de investimentos, (artigo 3º da Lei 11.312/06), desde que (i) O FIP não tenha em sua carteira, a qualquer tempo, títulos de dívida em percentual superior a 5% (cinco por cento) de seu patrimônio líquido, ressalvados desse limite os títulos de dívida mencionados no § 4º do art. 2º da Lei supracitada e os títulos públicos; (b) ao cotista que isoladamente ou em conjunto com pessoas a ele ligadas, represente 40% (quarenta por cento) ou mais da totalidade das cotas emitidas pelos fundos e (c) não se aplica aos residentes ou domiciliados em país que não tribute a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20% (vinte por cento). A alíquota 0 (zero) também se aplica aos ganhos de capital auferidos na alienação ou amortização de cotas de fundos de investimentos.

17. Demandas judiciais

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

18. Transações com partes relacionadas

Conforme Instrução CVM nº 514 de 27 de dezembro de 2011, foram realizadas transações entre o Fundo e a Administradora, Gestora ou parte a eles relacionada no exercício, conforme demonstrativo abaixo:

a) Taxa de Administração e gestão

Em 31 de julho de 2025, o Fundo possui R$ 316 a pagar referente a taxa de administração e gestão.
O valor da despesa apropriada durante o exercício está descrito nas notas explicativas 11 e 12.

b) Cotas de fundos de investimentos

Em 31 de julho de 2025, o Fundo possui aplicações financeiras em cotas de fundos de investimentos ligados à Administradora e/ou Gestora do Fundo, conforme demonstrado abaixo:

Cotas de Fundo de investimento	Quantidade de cotas	Valor
FI RF BRL Referenciado DI Longo Prazo	1.648	5.387

19. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Resolução n° 162/22 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), registre-se que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pelos Auditores Independentes relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, que seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

20. Alterações Estatutárias

O Instrumento Particular formalizado em 23 de junho de 2025, aprovou as seguintes alterações/determinações:

(i) alterar a denominação do Fundo para Domo Enterprise Fund – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada.
(ii) aprovar e consolidar o Regulamento para que passe a vigorar na forma do Anexo I; e
(iii) a Administradora e o Gestora reconhecem a forma de contratação por meios eletrônicos, digitais e informáticos como válida e plenamente eficaz, constituindo título executivo extrajudicial para todos os fins de direito, desde que com certificação nos padrões disponibilizados pela Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira – ICP-Brasil e a intermediação de entidade certificadora devidamente credenciada e autorizada a funcionar no país, de acordo com a Medida Provisória nº 2.200-2, de 24 de agosto de 2001 (ICP-Brasil), reconhecendo, portanto, a validade da formalização do presente pelos referidos meios.

21. Eventos Subsequentes

Em 24 de dezembro de 2025, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Autobanking Ltda, no valor de R$ 100 (cem mil reais). O Mútuo terá prazo de vigência de 4 (quatro) anos a contar da Data de Assinatura ("Vigência"), podendo ser objeto de Conversão, conforme definido pelo Investidor, em até 3 (três) anos contados da Data de Assinatura do presente instrumento.

Em 24 de dezembro de 2025, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Fanbase Network Tecnologia e Serviços S.A., no valor de R$ 100 (cem mil reais). O Mútuo terá prazo de vigência de 4 (quatro) anos a contar da Data de Assinatura ("Vigência"), podendo ser objeto de Conversão, conforme definido pelo Investidor, em até 3 (três) anos contados da Data de Assinatura do presente instrumento.

Em 29 de dezembro de 2025, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Jabuti Techologies Ltda., no valor de R$ 2.100 (dois milhões e cem mil reais). O Mútuo terá vencimento em 31 de dezembro de 2028.

Em 23 de dezembro de 2025, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Condutive Educação e Energia Ltda, no valor de R$ 100 (cem mil reais). O Mútuo terá prazo de vigência de 4 (quatro) anos a contar da Data de Assinatura ("Vigência"), podendo ser objeto de Conversão, conforme definido pelo Investidor, em até 3 (três) anos contados da Data de Assinatura do presente instrumento.

* * *

Roger Vicente Lima
Contador CRC 1SP342522

Luiz Carlos Nimi
Diretor responsável