Great Place To Work.
Certificada
Nov/2023 – Nov/2024
BRASIL

Recertificação ISO 27001 27701 2024

RSM

Kviv Ventures FIP Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada
CNPJ: 26.545.553/0001-13

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Demonstrações financeiras em 29 de fevereiro de 2024

RT 040/2026

Kviv Ventures FIP Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 1

Demonstrações financeiras auditadas

Demonstração da posição financeira 4
Demonstração do resultado 5
Demonstração do resultado abrangente 6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido 7
Demonstração dos fluxos de caixa 8
Notas explicativas às demonstrações financeiras 9

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos
Cotistas e Administrador do
Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda.)
São Paulo - SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do **Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior** ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 29 de fevereiro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo pois, devido à relevância do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Bases para abstenção de opinião

Modificação de opinião na auditoria de fundos investidos

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 4.i, em 29 de fevereiro de 2024, o Fundo possuía investimentos em cotas do SF TBG I Fundo de Investimento em Participações em Empresas Emergentes, Tractus Capital Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes e Vox IS2B Coinvestimento I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, no montante de R$ 27.244, equivalente a 13,09% de seu patrimônio líquido. As demonstrações financeiras desses fundos foram objeto de relatório de auditoria com modificação de opinião. Até a data de emissão deste relatório, não foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes que permitissem concluir se as demonstrações financeiras do referido fundo estão livres de distorções relevantes.

Ausência de demonstrações financeiras de Companhias Investidas

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 4.i, em 29 de fevereiro de 2024, o Fundo possuía investimento em ações das companhias Ciclo Partners Participações Ltda; Ducato Capital Holding Ltda.; Everlast Capital Investimentos Ltda.; Grit Capital Investimentos e Participações Ltda.; Hand Talk Tecnologia S.A.; Iole Capital Investimentos Ltda; Kala Capital; Kilimanjaro Capital Participações Ltda.; Kuarup Capital Ltda.; Lotta Capital Holding Ltda.; Nalim Capital Investimentos e Participações Ltda.; Oumua Capital Investimentos Ltda.; ROI Media Participações e Propaganda Ltda.; Paradigma Ventures; Tractus Capital Investimentos Ltda.; Virya Capital Ltda.; e Vitta Capital Investimentos e Participações Ltda. O montante total desses

investimentos era de R$ 14.399, representando 6,93% do patrimônio líquido do Fundo nessa data. Até a data de emissão deste relatório de auditoria, não obtivemos acesso às demonstrações financeiras auditadas dessas companhias investidas. Como consequência, não foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes a respeito do reconhecimento desses investimentos e de seus respectivos efeitos sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

Limitação sobre a quantidade de ações de companhias investidas

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 4.i, em 29 de fevereiro de 2024, o Fundo possuía investimento em ações das companhias Ciclo Partners Participacoes Ltda, Iole Capital Investimentos Ltda, Oumua Capital Investimentos Ltda, Kala Capital; Kilimanjaro Capital Participações Ltda.; Kuarup Capital Ltda.; ROI Media Participações e Propaganda Ltda.; e Tractus Capital Investimentos Ltda. O valor total desses investimentos era de R$ 9.285, o que representava 4,47% do patrimônio líquido do Fundo nessa data. Até a conclusão de nossos procedimentos de auditoria, não foi disponibilizado o livro de registro de ações das referidas companhias investidas. Diante dessa limitação, não foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes para concluir que o Fundo é o detentor, livre de quaisquer restrições, das 19.685.164 ações registradas em seu ativo.

Mensuração do investimento em ações de companhias de capital fechado

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 4.i, em 29 de fevereiro de 2024, o Fundo possuía investimentos em ações de companhias de capital fechado, no montante total de R$ 14.399, o que correspondia a 6,93% de seu patrimônio líquido nessa data. Esses investimentos são avaliados pelo método da equivalência patrimonial; entretanto, não nos foram disponibilizadas evidências de auditoria que nos permitissem concluir sobre a adequação dos valores contábeis dessas companhias investidas na referida data. Dessa forma, não foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes, nem realizar procedimentos alternativos ou persuasivos de auditoria que assegurassem que tais investimentos estavam livres de distorções materiais nas demonstrações contábeis do Fundo em 29 de fevereiro de 2024, em virtude da limitação mencionada.

Principais assuntos de auditoria

Com exceção dos assuntos descritos na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não existem principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

Responsabilidades da Administração e da Governança do Fundo pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) 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 do Fundo é responsável, dentro das prerrogativas previstas na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), pela avaliação da capacidade de o 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 Administradora 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras.

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações contábeis consolidadas da companhia e suas controladas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2026.

RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S

CRC - RJ – 4080/O-9



Cláudio Silva Foch
Contador - CRC-RJ - 102.455/O-4

KVIV VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 26.545.553/0001-13)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração da posição financeira
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 2023

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Nota explicativa	29/02/2024			28/02/2023		
		Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo	Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo
Caixa e equivalente de caixa	**3**		**340**	**0,16%**		**145**	**0,12%**
Disponibilidades			**-**	**0,00%**		**1**	**0,00%**
Depósito à vista	**3**		-	0,00%		1	0,00%
Cotas de fundos de investimentos			**340**	**0,16%**		**144**	**0,12%**
Itaú Soberano Referenciado DI Longo Prazo FI		5.166	340	0,16%	2.468	144	0,12%
Títulos e valores mobiliários			**198.690**	**95,47%**		**122.023**	**99,92%**
Cotas de fundos de investimentos	**4(i)**		**184.091**	**88,44%**		**97.290**	**79,67%**
Alloro Fip Empresas Emergentes		6.300	6.295	3,02%	-	-	0,00%
Arco Capital Fip Empresas Emergentes		5.793	16.379	7,87%	5.500	10.860	8,89%
Atlante Capital Fip Empresas Emergentes		7.500	7.448	3,58%	-	-	0,00%
Ducato Capital FIP Empresas Emergentes		4.208	7.478	3,59%	4.208	6.749	5,53%
D1 Search Fip Empr Emer - Resp Ltda		6.100	6.095	2,93%	-	-	0,00%
EB Capital Private Equity I Class B		18.775	24.399	11,72%	18.086	24.151	19,78%
FIP Ângulo Retorno Absoluto 1 - FIP Em Empresas Emergentes		3.663	21.113	10,14%	4.098	15.013	12,29%
KYR Capital Fip Mult		2.498	4.001	1,92%	1.750	2.052	1,68%
Perfin Comercury FIA		34.483	4.832	2,32%	34.000	4.036	3,30%
Perfin Discovery Mercury FIP infraestrutura		4.828	764	0,37%	1.072	44	0,04%
Perfin Discovey II FIP Multi		76.983	26.622	12,79%	1.155	48	0,04%
Perfin Mercury FIC FIA		80.207	7.368	3,54%	79.609	6.180	5,06%
Perfin Space X FIP em Infraestrutura		698	306	0,15%	70	5	0,00%
Perfin Voyager FIP infra		15.611	3.046	1,46%	6.781	676	0,55%
Seven Summits FIP Mult		2.797	5.798	2,79%	2.528	3.591	2,94%
SF TBG I FIP Empresas Emergentes		4.238	12.577	6,04%	4.238	12.179	9,97%
Spectra Vi Latam Pro Fic De Fip Mult Resp Ltda		1.663.362	2.725	1,31%	-	-	0,00%
Virya Capital Fip Empresas Emergentes		8.730	8.844	4,25%	-	-	0,00%
Vox Is2B Coinvestimento I Fip Multiestratégia		245	6.110	2,94%	245	3.072	2,52%
Vox Tech For Good Growth I Fip Mult		320	3.334	1,60%	305	2.962	2,43%
Tractus Capital FIP Empresas Emergentes		30.327	8.557	4,11%	5.677	5.672	4,65%
Mútuo de empréstimos de ações	**4**		**200**	**0,10%**		**9.312**	**7,62%**
Easy Food do Brasil S.A.		-	-	0,00%	5.700.000	5.812	4,76%
Pet-Anjo Serviços para Animais Domésticos Ltda		1	200	0,10%	200.000	200	0,16%
SRFB Participações S.A.		-	-	0,00%	3.300.000	3.300	2,70%
Ações de companhia	**4**	**47.189.011**	**14.399**	**6,93%**	**74.480.822**	**15.421**	**12,63%**
Atlante Capital Investimentos e Participacoes Ltda.		-	-	0,00%	200.000	200	0,16%
Avante Com. Vc Soluções e Participações S.A.		-	-	0,00%	3.928.864	-	0,00%
Ciclo Partners Participacoes Ltda		261.450	261	0,13%	-	-	0,00%
Ducato Capital Holding Ltda.		238.743	238	0,11%	238.742	238	0,19%
D1 Capital Ltd		-	-	0,00%	23.268.563	232	0,19%
Everlast Capital Investimentos Ltda		1	-	0,00%	133.333	-	0,00%
Garos Investimentos e Participações Ltda.		-	-	0,00%	-	-	0,00%
Grit Capital Investimentos e Participacoes Ltda.		230.000	230	0,11%	230.000	230	0,19%
Hand Talk Tecnologia S.A.		35.887	14	0,01%	35.887	110	0,09%
Iole Capital Investimentos Ltda		144.000	144	0,07%	-	-	0,00%
Kala Capital		1.600.000	7.951	3,82%	1.600.000	8.355	6,84%
Kilimanjaro Capital Participações Ltda.		162.963	146	0,07%	162.963	146	0,12%
Kuarup Capital Ltda		15.374.229	154	0,07%	15.374.229	154	0,13%
Livre - Montagem De Produtos Assistivos Ltda.		-	-	0,00%	98.154	450	0,37%
Lotta Capital Holding Ltda		22.592.983	226	0,11%	22.592.983	226	0,19%
Nalim Capital Investimentos e Participações Ltda		1	-	0,00%	219.100	-	0,00%
Oumua Capital Investimentos Ltda		160.750	161	0,08%	-	-	0,00%
Roi Media Participações e Propaganda Ltda.		1.887.113	406	0,20%	1.887.113	406	0,33%
Paradigma Ventures		4.000.588	4.000	1,92%	4.000.588	4.000	3,28%
Tractus Capital Investimentos Ltda		255.409	223	0,11%	255.409	223	0,18%
Virya Capital Ltda		-	-	0,00%	10.000	206	0,17%
Vitta Capital Investimentos e Participacoes Ltda		244.894	245	0,12%	244.894	245	0,20%
Outros ativos			**9.143**	**4,39%**		**-**	**0,00%**
Outros ativos			9.143	4,39%		-	0,00%
Total do ativo			**208.173**	**100,02%**		**122.168**	**100,04%**
Passivo							
Outras obrigações	**8**		**42**	**0,02%**		**41**	**0,03%**
Taxa de administração			14	0,01%		13	0,01%
Auditoria e custódia			25	0,01%		28	0,02%
Taxa de fiscalização CVM			3	0,00%		-	0,00%
Total do passivo			**42**	**0,02%**		**41**	**0,03%**
Patrimônio líquido			**208.131**	**100,00%**		**122.128**	**100,01%**
Total do passivo e patrimônio liquido			**208.173**	**100,02%**		**122.169**	**100,04%**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

KVIV VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 26.545.553/0001-13)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado do exercício
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 2023

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Nota explicativa	29/02/2024	28/02/2023
Ações de companhias investidas		**(896)**	**(483)**
Resultado com equivalência		(700)	576
Resultado nas negociações		(387)	(884)
Resultado com variação cambial		-	(300)
Dividendos e juros de capital próprio		191	125
Resultado com outros Ativos Financeiros		**47.634**	**11.285**
Resultado com cotas de fundos de investimento financeiro		43	83
Resultado com cotas de fundos de investimento de participações	4(i)	47.560	11.149
Resultado com titulos conversíveis		31	53
Demais despesas/receitas	**8**	**(211)**	**(299)**
Taxa de administração		(163)	(171)
Consultoria e assessoria		-	(38)
Honorários Advocatícios		-	(42)
Auditoria e custódia		(23)	(31)
Taxa de fiscalização CVM		(24)	(17)
Outras despesas		(1)	(1)
Outras receitas		-	1
Resultado do exercício		**46.527**	**10.503**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

KVIV VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 26.545.553/0001-13)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 2023
(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	29/02/2024	28/02/2023
Resultado do exercício	**46.527**	**10.503**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**46.527**	**10.503**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

KVIV VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 26.545.553/0001-13)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 2023

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Nota Explicativa	Quantidade de cotas	Capital Integralizado	Lucros (prejuízos) acumulados	Resultados Abrangentes	Patrimônio líquido
Saldo em 28 de fevereiro de 2022		**71.598**	**71.598**	**27.600**	**(79)**	**99.119**
Integralização de cotas	**6**	12.507	12.507	-	-	12.507
Resultado do exercício		-	-	10.503		10.503
Saldo em 28 de fevereiro de 2023		**84.105**	**84.105**	**38.103**	**(79)**	**122.128**
Integralização de cotas	**6**	39.475	39.475	-	-	39.475
Resultado do exercício		-	-	46.527		46.527
Saldo em 29 de fevereiro de 2024		**123.580**	**123.580**	**84.630**	**(79)**	**208.131**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

KVIV VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 26.545.553/0001-13)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração do fluxo de caixa - método direto
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 2023

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	29/02/2024	28/02/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Rendimento de cotas de fundos de investimento de renda fixa	43	83
Pagamento de taxa de administração	(162)	(169)
Pagamento de advogados	-	(42)
Pagamento de auditoria e custódia	(26)	(28)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(21)	(20)
Pagamento de consultoria e assesoria	-	(38)
Pagamento diversos	-	119
Outras receitas	-	1
Caixa líquido das atividades operacionais	**(166)**	**(94)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Compra de ações de empresas investidas	(566)	(4.612)
Venda de ações de empresas investidas	501	-
Recebimento de dividendos	191	196
Compras de Titulos conversíveis em ações	-	(200)
Aplicação em cotas de fundos de investimento em participações	(40.976)	(15.318)
Recebimento de Amortização de cotas	1.736	7.453
Caixa líquido das atividades de investimento	**(39.114)**	**(12.481)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de cotas	39.475	12.507
Caixa líquido das atividades de financiamentos	**39.475**	**12.507**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**195**	**(68)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	145	213
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	340	145
Saldo de variação liquida de caixa e equivalentes de caixa	**195**	**(68)**
Lucro líquido do exercício	**46.527**	**10.503**
(+ / -) Ajuste ao valor justo de ações e outros ativos financeiros	(48.456)	(11.685)
(+ / -) Ajuste contas a pagar	1.762	1.089
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(167)**	**(94)**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

1 Contexto operacional

O **Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior** ("Fundo") foi constituído em 05 de dezembro de 2016 e iniciou suas atividades em 17 de maio de 2017 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado. Em assembleia geral de cotistas poderá ser deliberado o encerramento do Fundo, nos termos definidos no regulamento do Fundo.

O Fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados, assim entendidas as pessoas naturais ou jurídicas, residentes ou não residentes, que se enquadrem no conceito de investidor qualificado definido pelo **art. 12 da Instrução CVM 30, de 11 de maio de 2021**.

O objetivo preponderante do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização do capital investido no longo prazo, por meio da aquisição de ações, bônus de subscrição, debêntures simples ou conversíveis, e quaisquer outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão das companhias alvo, títulos e valores mobiliários representativos de participação em sociedades limitadas, ativos emitidos ou negociados no exterior, desde que tais ativos possuam a mesma natureza econômica dos ativos referidos neste parágrafo, bem como cotas de outros fundos de investimento em participações ou em cotas de fundos de ações — mercado de acesso, conforme admitido na Instrução CVM nº175/22 e demais regulamentações aplicáveis.

O valor mínimo de subscrição inicial de cada cotista no Fundo deverá corresponder a, no mínimo, R$ 1.000 no momento da subscrição das cotas do Fundo, sem prejuízo de valor superior conforme definido em cada suplemento.

O Fundo foi classificado pela administração como não entidade de investimento, uma vez que o mesmo não preenche todos os requisitos exigidos pela IN CVM nº 579 e que a gestora não possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão de investimento e desinvestimento do Fundo, e junto às sociedades investidas.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela administração ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2 Elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis 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, bem como demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela administração do Fundo em 24 de fevereiro de 2026 que autorizou sua divulgação.

3 Descrição das principais práticas contábeis

3.1 Disponibilidades

Incluem exclusivamente saldo em conta movimento depositado em instituições financeiras.

3.2 Apuração do resultado

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

3.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários, aplicações em operações compromissadas e/ou cotas de fundos de investimento em renda fixa 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 sugerido não superior a 90 dias a partir da data de aplicação.

3.4 Cotas de fundo de investimento

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

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de Fundos de investimento estão apresentadas na demonstração do resultado em “Resultado com aplicação em cotas de fundos”.

3.5 Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

i. Títulos para negociação – incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor efetivamente pago, acrescidos dos rendimentos intrínsecos e ajustados a valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;

ii. Títulos mantidos até o vencimento – incluem os títulos e valores mobiliários para os quais haja a intenção e capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas, cumulativamente, as seguintes condições:

O Fundo de investimento seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativamente aos Fundos de investimento.

Todos os cotistas devem declarar formalmente, que possuem capacidade financeira para levar ao vencimento os ativos do Fundo classificados nessa categoria e a sua anuência à classificação; e

Para o Fundo investir em cotas de outro Fundo de investimento, que classifique títulos e valores mobiliários da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento, é necessário que sejam atendidas, pelo cotista do Fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

O Fundo não classificou os títulos e valores mobiliários na categoria de mantidos até o vencimento.

3.6 Ações de companhias de capital fechado

As participações em companhias de capital fechado sem cotação de mercado são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial, considerando demonstrações contábeis levantadas na mesma data das demonstrações contábeis do fundo investidor, e na impossibilidade, admite-se a utilização de demonstrações financeiras contábeis da investida de um período máximo de defasagem de até dois meses antes da data das demonstrações contábeis do fundo investidor.

O Fundo foi classificado pela administração como não entidade de investimento e consequentemente passou a reconhecer as ações das companhias investidas pelo método de equivalência patrimonial.

3.7 Mútuos conversíveis em ações

Os contratos de mútuo são contabilizados pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16. Para casos em que a administração identifique que o valor justo não pode ser mensurável com confiabilidade aceitável, a contabilização do investimento é através do custo de aquisição corrigido conforme determinações dos acordos presentes no contrato de mútuo. Quando houver evidências de eventos ou circunstâncias que possam indicar a deterioração ou perda de seu valor recuperável, é constituída uma provisão para impairment, ajustando o valor contábil líquido.

3.8 Obrigações

As obrigações são demonstradas pelos valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas.

4 Títulos e valores mobiliários

i) Posição Cotas de fundos de investimentos:

Cotas de fundos de investimento de participações	Valor justo em 28/02/2024	Valor justo em 28/02/2023
Alloro Fip Empresas Emergentes	6.295	-
Arco Capital Fip Empresas Emergentes	16.379	10.860
Atlante Capital Fip Empresas Emergentes	7.448	-
Ducato Capital FIP Empresas Emergentes	7.478	6.749
D1 Search Fip Empr Emer - Resp Ltda	6.095	-
EB Capital Private Equity I Class B	24.399	24.151
FIP Ângulo Retorno Absoluto 1 - FIP Em Empresas Emergentes	21.113	15.013
KYR Capital Fip Mult	4.001	2.052
Perfin Comercury FIA	4.832	4.036
Perfin Discovery Mercury FIP infraestrutura	764	44
Perfin Discovey II FIP Multi	26.622	48
Perfin Mercury FIC FIA	7.368	6.180
Perfin Space X FIP em Infraestrutura	306	5
Perfin Voyager FIP infra	3.046	676
Seven Summits FIP Mult	5.798	3.591
SF TBG I FIP Empresas Emergentes	12.577	12.179
Spectra Vi Latam Pro Fic De Fip Mult Resp Ltda	2.725	-
Virya Capital Fip Empresas Emergentes	8.844	-
Vox Is2B Coinvestimento I Fip Multiestratégia	6.110	3.072
Vox Tech For Good Growth I Fip Mult	3.334	2.962
Tractus Capital FIP Empresas Emergentes	8.557	5.673
Total	**184.091**	**97.290**

Movimentação cotas de fundo de investimento 2024.

Cotas de fundos de investimento de participações	Valor justo em 28/02/2023	Compra de ações	Amortização	Resultado a valor justo	Valor justo em 28/02/2024
Alloro Fip Empresas Emergentes	-	6.300		(5)	6.295
Arco Capital Fip Empresas Emergentes	10.860	-	-	5.519	16.379
Atlante Capital Fip Empresas Emergentes		7.500	-	(52)	7.448
Ducato Capital FIP Empresas Emergentes	6.749	-	(370)	1.099	7.478
D1 Search Fip Empr Emer - Resp Ltda	-	6.100	-	(5)	6.095
EB Capital Private Equity I Class B	24.151	689	-	(441)	24.399
FIP Ângulo Retorno Absoluto 1 - FIP Em Empresas Emergentes	15.013	-	(1.124)	7.224	21.113
KYR Capital Fip Mult	2.052	798	(100)	1.251	4.001
Perfin Comercury FIA	4.036	48	-	748	4.832
Perfin Discovery Mercury FIP infraestrutura	44	376	-	344	764
Perfin Discovey II FIP Multi	48	7.583	-	18.991	26.622
Perfin Mercury FIC FIA	6.180	60	-	1.128	7.368
Perfin Space X FIP em Infraestrutura	5	63	-	238	306
Perfin Voyager FIP infra	676	917	-	1.453	3.046
Seven Summits FIP Mult	3.591	-	(142)	2.349	5.798
SF TBG I FIP Empresas Emergentes	12.179	-	-	398	12.577
Spectra Vi Latam Pro Fic De Fip Mult Resp Ltda		1.663	-	1.062	2.725
Virya Capital Fip Empresas Emergentes		8.730	-	114	8.844
Vox Is2B Coinvestimento I Fip Multiestratégia	3.072	-	-	3.038	6.110
Vox Tech For Good Growth I Fip Mult	2.962	149	-	223	3.334
Tractus Capital FIP Empresas Emergentes	5.673	-	-	2.884	8.557
	97.290	**40.976**	**(1.736)**	**47.560**	**184.091**

Movimentação cotas de fundo de investimento 2023.

Companhias investidas	28/02/2022	Compra de cotas	Amortização	Resultado a valor justo	28/02/2023
Arco Capital Fip Empresas Emergentes	5.426	-	-	5.434	10.860
Ducato Capital Fip – Empresas Emergentes	4.204	-	-	2.545	6.749
EB Capital Private Equity I Classe B	16.651	4.568	-	2.932	24.151
FIP Ângulo Retorno Absoluto 1 - Fip Em Empresas Emergentes	11.968	-	-	3.045	15.013
KYR Capital Fip Mult	744	1.000	-	308	2.052
Perfin Comercury Fia	5.131	-	-	(1.095)	4.036
Perfin Discovery Mercury Fip Infraestrutura	6	177	(3.766)	3.627	44
Perfin Discovery II Fip Multi	-	-	-	48	48
Perfin Mercury Fic Fia	-	48	-	6.132	6.180
Perfin Space X Fip Em Infraestrutura	7.867	7	-	(7.869)	5
Perfin Voyager Fip Infra	-	678	-	(2)	676
Seven Summits Fip Mult	2.518	-	-	1.073	3.591
SF TBG I FIP Empresas Emergentes	17.927	-	(783)	(4.965)	12.179
Vox Is2B Coinvestimento I Fip Multiestratégia	5.954	-	-	(2.882)	3.072
Vox Tech For Good Growth I Fip Multi	-	3.163	(2.904)	2.703	2.962
Tractus Capital Fip Empresas Emergentes	-	5.677	-	(4)	5.673
Total	**78.396**	**15.318**	**(7.453)**	**11.030**	**97.290**

O **EB Capital Private Equity I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** proporciona a seus cotista a valorização de suas cotas mediante a aplicação de, no mínimo 90% do seu patrimônio líquido em ativos alvo.

Durante o exercício findo em 29/02/2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo EB Capital Private Equity I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia totalizando R$ 689. (Em 2023 R$ 4.658).

As demonstrações contábeis do EB Capital Private Equity I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 29 de julho de 2024.

O **Ângulo Retorno Absoluto 1 – Fundo de Investimento em Participações em Empresas Emergentes** busca atingir seus objetivos por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão das empresas alvo, participando do processo decisório de cada uma das Empresas Investidas, com efetiva influência n definição de sua política, estratégia e na sua gestão, observadas as competências do comitê de investimentos e da assembleia geral.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior celebrado em 27 de dezembro de 2021, foi deliberado a amortização parcial do Ângulo Retorno Absoluto 1 — Fundo de Investimento em Participações em Empresas Emergente correspondente ao valor de R$ 14.635 a serem distribuídos proporcionalmente à participação de cada cotista do Fundo.

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de amortização de cotas" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 1.124

As demonstrações contábeis do Ângulo Retorno Absoluto 1 – Fundo de Investimento em Participações em Empresas Emergentes findas em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 29 de maio de 2024.
O **Perfin Discovery Mercury Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura** proporciona aos seus cotistas a valorização, a longo prazo, do capital investido mediante a aquisição preponderamente de ativos alvo, direta ou indiretamente, participando do processo decisório das sociedades investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

Durante o exercício findo em 29/02/2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Perfin Discovery Mercury Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura totalizando R$ 376. (Em 2023 R$ 177).

As demonstrações contábeis do Perfin Discovery Mercury Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela Ernst & Young Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 29 de julho de 2024.

O **Perfin Discovery II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** (“Fundo”), foi constituído em 12 de janeiro de 2023, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 06 de fevereiro de 2023.

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização, a longo prazo, do capital investido mediante a aquisição preponderantemente de Ativos Alvo (que são ações, bônus de subscrição, debêntures simples, debêntures conversíveis em outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações), direta ou indiretamente, participando do processo decisório das Sociedades Investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo **Perfin Discovery II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** totalizando R$7.583 (Em 2023 R$ 48).

As demonstrações contábeis do **Perfin Discovery II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** em Infraestrutura findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela Ernst & Young Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 26 de julho de 2024.

O **Perfin Mercury Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações** ("Fundo") foi constituído em 14 de setembro de 2021, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 15 anos, contados da data da primeira integralização de cotas do Fundo Investido, tendo iniciado suas atividades em 7 de outubro do mesmo ano.

O Fundo tem como objetivo proporcionar aos seus Cotistas a valorização, a longo prazo, do respectivo capital investido mediante a aplicação de, no mínimo, 95% do patrimônio líquido do Fundo no Fundo Investido, nos termos do Artigo 119 da ICVM 555. Por sua vez, o Fundo Investido tem como principal objetivo investir em ações de emissão da Comerc Participações S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 25.369.840/0001-57 ("Comerc"), nos termos do regulamento do Fundo Investido e da regulamentação aplicável.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Perfin Mercury Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações totalizando R$ 60 (Em 2023 48).

As demonstrações contábeis do Perfin Mercury Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações findas em 31 de março de 2023, foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes, que teve o parecer com modificação de opinião emitido em 29 de junho de 2023.

Base para opinião com ressalva:

Conforme apresentado na demonstração da composição e diversificação das aplicações, em 31 de março de 2023, o Fundo possuía investimento em cotas dos fundos offshore PERFIN DISC II M FIP e PERFIN VOY FIP INFRA ("fundos investidos") no montante total de R$ 6.642 mil, que representava 26,71% do patrimônio líquido do Fundo. Os fundos investidos iniciaram as suas operações em agosto de 2022 e fevereiro de 2023, respectivamente, sendo que a auditoria de suas demonstrações financeiras será realizada para a data base de fevereiro de 2023. Como não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre a existência e o valor justo do patrimônio líquido do fundo investido por meio de outros procedimentos de auditoria, em 31 de março de 2023, não nos foi possível determinar a necessidade ou não de eventuais ajustes no seu valor e o reflexo dessa avaliação no patrimônio líquido do Fundo.

O **Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura** ("Fundo") foi constituído em 13 de julho de 2022, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 4 de novembro de 2022.

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização, a longo prazo, do capital investido mediante a aquisição preponderantemente de Ativos Alvo (significam ações de companhias abertas ou fechadas, quotas de sociedades limitadas, bônus de subscrição, debêntures simples, debêntures conversíveis em outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações, incluindo adiantamentos para futuros aumentos de capital, nas quais o Fundo tenha participação no processo decisório, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, bem como cotas de outros fundos de investimento em participações em infraestrutura), direta ou indiretamente, participando do processo decisório das sociedades investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, conforme estabelecido na política de investimento prevista no regulamento.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura totalizando R$63 (Em 2023 R$7).

As demonstrações contábeis do Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda, que teve o parecer sem modificação de opinião emitido em 29 de maio de 2024.

O **SF TBG I – Fundo de Investimento em Empresas Emergentes** proporciona aos seus cotistas a valorização de cotas no longo prazo e o retorno financeiro aos cotistas, quer por amortização de cotas, quer por repasses de valores distribuídos pelas empresas investidas a título de dividendos e juros sobre o capital próprio.

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de amortização de cotas" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 0,00 (Em 2023 R$783)**.**

As demonstrações contábeis do SF TBG I – Fundo de Investimento em Empresas Emergentes findas em 31 de dezembro de 2022, foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes, que teve o parecer com modificação de opinião emitido em 29 de maio de 2024.

Base para opinião com ressalva:

Taxa de performance
Em 31 de dezembro de 2023, o fundo registrou despesa com taxa de performance no montante de R$ 9.132, o equivalente a 11,34% de seu patrimônio líquido. Com base em nossos procedimentos de auditoria realizados, identificamos uma divergência a maior relacionada ao valor provisionado referente a taxa de performance, no montante de R$ 3.698, o equivalente a **4,59%** de seu Patrimônio Líquido. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2023, o passivo está registrado a maior e o patrimônio líquido e o resultado registrados a menor neste mesmo montante.

O **Vox IS2B Coinvestimento I Fundo de investimento em Participações Multiestratégia** tem o propósito de investir seus recursos para obter rendimentos de longo prazo por meio de apreciação do capital investido, renda ou ambos de forma a maximizar o retorno para os cotistas dentro do prazo de duração do Fundo.

As demonstrações contábeis do Vox IS2B Coinvestimento I Fundo de investimento em Participações Multiestratégia findas em 31 de março de 2023, foram auditadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltd., que emitiram o relatório com modificação em 22 de fevereiro 2024.

Base para opinião com ressalva:

Conforme apresentado na demonstração da posição financeira e nota explicativa 5, em 31 de março de 2023, o Fundo detinha investimento em ações da companhia de capital fechado Celcoin Instituição de Pagamento S.A. ("Celcoin"), no valor de R$ 38.855 mil. A administração do Fundo contratou especialistas externos para emissão do laudo de avaliação do valor justo da Celcoin, com base nas estimativas de fluxos de caixa descontados, concluiu que o valor do investimento em 31 de março de 2023 deveria ser de R$ 36.167 mil. Entretanto, a administração do Fundo decidiu por não atualizar o valor contábil do referido investimento. Consequentemente, o ativo e o patrimônio líquido do Fundo em 31 de março de 2023, estão apresentados a maior em R$ 2.688 mil e o resultado do exercício findo nessa data, está apresentado a maior no mesmo montante, que corresponde a 8,13% do patrimônio líquido do Fundo nesta data, com o correspondente reflexo no valor da cota.

O **Itaú Soberano Renda Fixa Simples Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos** busca aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados com “renda Fixa”, os quais apliquem no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de sua carteira aplicada em: (i) títulos públicos federais, (ii) títulos privados de renda fixa de emissão ou coobrigação de instituição financeira, cuja classificação de risco seja, no mínimo, equivalente às atribuídas aos títulos públicos federais ou (iii) operações compromissadas lastreadas em: (a) título público federal (b) títulos de responsabilidade, emissão ou coobrigação de instituição financeira, desde que a contraparte possua classificação de riscos equivalente àquela atribuída aos títulos da dívida pública federal, observado que a rentabilidade do Fundo será impactada pelos custos e despesas do Fundo, inclusive taxa de administração, se houver.

As demonstrações contábeis do Itaú Soberano Renda Fixa Simples Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos findas em 31 de outubro de 2023, foram auditadas pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 19 de janeiro de 2024.

O **Arco Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes – Responsabilidade Limitada** O fundo investirá seus recursos de acordo com a política de investimentos e objetivos estabelecidos no Regulamento, devendo sempre serem observados os dispositivos legais aplicáveis e a composição da Carteira descrita a seguir: (i) no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo deverá estar aplicado exclusivamente nos Valores Mobiliários de emissão das Companhias Alvo; e (ii) no máximo, 05% (cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo deverá ser destinado ao pagamento de despesas do Fundo

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior celebrado em 24 de novembro de 2021 foi deliberado a proposta de investimento no Arco Capital Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes, pela qual o Kviv subscreverá 5.500 cotas, com valor unitário de R$ 1, oriundas da primeira emissão de cotas do Arco Capital FIP, totalizando um investimento de até R$ 5.000 de acordo com os termos e condições do regulamento, compromisso de investimento e boletim do Arco Capital FIP.

As demonstrações contábeis do Arco Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada findas em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes SS ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 06 de junho de 2024.

O **Ducato Capital Fundo De Investimento Em Participações – Empresas Emergentes** o fundo investirá seus recursos de acordo com a política de investimentos e objetivos estabelecidas no regulamento, devendo sempre serem observados os dispositivos legais aplicáveis e a composição da Carteira descrita a seguir: (i) no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo deverá estar aplicado exclusivamente nos Valores Mobiliários de emissão das Companhias Alvo; e (ii) no máximo, 05% (cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo deverá ser destinado ao pagamento de despesas do Fundo.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior celebrado em 29 de novembro de 2021 foi deliberado a proposta de investimento via subscrição de cotas no Ducato Capital Fundo de Investimento em Participações –Empresas Emergentes, pela qual o Kviv subscreverá até 4.208 cotas, com valor unitário de R$ 1, oriundas da primeira emissão de cotas do Ducato Capital FIP, totalizando um investimento de até R$ 4.208 de acordo com os termos e condições do regulamento, compromisso de investimento e boletim do Ducato Capital FIP.

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de amortização de cotas" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 370**.**

As demonstrações contábeis do Ducato Capital Fundo De Investimento Em Participações – Empresas Emergentes findas em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação de opinião em 29 de maio de 2024.

O **Kyr Capital Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia** O Fundo deve manter, no mínimo, 90% (noventa por cento) de seu Patrimônio Líquido investido em Ativos Alvo emitidos por Investidas, sendo certo que o investimento em debêntures não conversíveis de emissão das Investidas está limitado ao máximo de 33% (trinta e três por cento) do total do Capital Subscrito do Fundo.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior celebrado em 21 de dezembro de 2021, foi deliberado a proposta de investimento via subscrição de cotas do KYR Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, pela qual o Kviv subscreverá até 5.000 cotas, com valor unitário de R$ 1 oriundas da primeira emissão de cotas do KYR FIP, totalizando um investimento de até R$ 5.000 de acordo com os termos e condições do regulamento, compromisso de investimento e boletim do KYR FIP.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Kyr Capital Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégi**a** totalizando R$ 798. (Em 2023 R$ 1.000).

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de amortização de cotas" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 100**.**

As demonstrações contábeis do KYR Capital Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela UHY Bendoraytes & CIA Auditores Independentes., que emitiram o relatório sem modificação em 16 de setembro de 2024.

O **Perfin Comerc IX Fundo de Investimento Financeiro** O Fundo tem como objetivo proporcionar aos seus Cotistas a valorização, a longo prazo, do respectivo capital investido mediante a aplicação de, no mínimo, 67% do patrimônio líquido do Fundo em ações de emissão da Comerc Participações S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 25.369.840/0001-57 (“Comerc”), nos termos da regulamentação aplicável.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Perfin Comerc IX Fundo de Investimento Financeiro totalizando R$ 48.

As demonstrações contábeis do Perfin Comerc Ix Fundo De Investimento Financeiro em 31 de março de 2023, foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S., que emitiram o relatório sem modificação em 29 de junho de 2023.
O **Seven Summits Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** O Fundo investirá seus recursos de acordo com a política de investimentos e objetivos neste Regulamento, devendo sempre serem observados os dispositivos legais aplicáveis e a composição da Carteira descrita a seguir: (i) no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) do Patrimônio Líquido do Fundo deverá estar aplicado exclusivamente nos Valores Mobiliários de emissão das Companhias Alvo; e (ii) no máximo, 05% (cinco por cento) do patrimônio líquido do Fundo deverá ser destinado ao pagamento de despesas do Fundo**.**

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior celebrado em 14 de dezembro de 2021 foi deliberado a proposta de investimento via subscrição de cotas do Seven Summits Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, pela qual o Kviv subscreverá até 4.000 cotas, com valor unitário de R$ 1, oriundas da primeira emissão de cotas do Seven Summits FIP, totalizando um investimento de até R$ 4.000 de acordo com os termos e condições do regulamento, compromisso de investimento e boletim de subscrição do Seven Summits FIP.

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de amortização de cotas" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 142**.**

As demonstrações contábeis do Seven Summits Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia findas em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 2 9 de abril de 2024.

O **Vox Tech For Good Growth I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** (“Fundo”) foi constituído em 21 de outubro de 2020 e iniciou suas atividades em 14 de junho de 2021, sob a forma de condomínio fechado, e qualificado pela Modal Asset Management Ltda. (“Administradora”) como Entidade de Investimento, conforme determina a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 579/16. O objetivo do Fundo é buscar ganhos de capital mediante a valorização de suas cotas, por meio de investimentos nas sociedades alvo e outros ativos (títulos públicos federais, operações compromissadas, cotas de fundos e outros títulos de renda fixa)

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Vox Tech For Good Growth I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia totalizando R$149 (Em 2023 3.163).

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de amortização de cotas" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 0 (Em 2023 R$ 2.905)**.**

As demonstrações contábeis do Vox Tech For Good Growth I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia findas em 31 de março de 2023, foram auditadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes., que emitiram o relatório com modificação em 06 de novembro de 2023.

O **Tractus Capital Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes** ("Fundo") foi constituído em 30 de maio de 2022, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 21 de setembro do mesmo ano. O Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo que tenham por objeto principal o setor de tecnologia e/ou serviços financeiro.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do fundo Tractus Capital Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes totalizando R$ 0 (Em 2023 R$ 5.677).

As demonstrações contábeis do **Tractus Capital Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes** findas em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas pela RSM Brasil Auditores Independentes ltda., que emitiram o relatório com modificação em 29 de maio de 2024.

Base para opinião com ressalva:

Conforme demonstração da posição financeira, em 31 de dezembro de 2023 o Fundo possui investimento direto na empresa Tractus Capital Investimentos S.A. ("Holding" ou "Tractus Capital") no valor de R$ 106.875 mil avaliado pelo método de valor justo (105,40% do patrimônio líquido), que por sua vez, possui investimento na empresa operacional Quick Soft Tecnologia da Informação S.A. ("Quick Soft" ou "Investida"). Conforme nota explicativa nº 5, o valor justo do investimento do Fundo foi mensurado por meio de laudo de avaliação elaborado por especialista, o qual considerou a situação patrimonial e financeira da Holding, bem como adotou o método de avaliação do fluxo de caixa descontado – FCD, com base em dados das demonstrações contábeis de sua Investida de 30 de setembro de 2023 sob projeções de resultados futuros. As referidas demonstrações contábeis da Quick Soft foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria datado em 28 de março de 2024 apresenta ressalvas, dentre elas, limitação sobre ausência de estudo sobre ágio gerado pela incorporação reversa da Tractus Capital Investimentos e Participações S.A. e limitação sobre análise do reconhecimento de receitas pelo regime de competência. Embora o laudo de avaliação utilizado para determinação do valor justo do investimento no Fundo tenha sido elaborado de acordo com as práticas aplicáveis, considerou dados contábeis da Quick Soft que, conforme resultado da auditoria da Investida, não estão livres de erros, os quais, se existentes, afetariam o resultado apresentado no referido laudo de avaliação. Dessa forma, não nos foi possível determinar os eventuais efeitos desse assunto sobre o valor do investimento do Fundo em 31 de dezembro de 2023, bem como sobre o valor de ajuste de valor justo reconhecido no resultado exercício.

Alloro Fundo De Investimento Em Participações - Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada ("Fundo") foi constituído em 21 de março de 2023, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 25 de outubro de 2023. Destina-se a receber aplicações de investidores profissionais, nos termos definidos pelo artigo 11 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 30, de 11 de maio de 2021 e alterações posteriores.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do Alloro Fundo De Investimento Em Participações - Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada totalizando R$ 6.300.

Em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 175, informamos que o Alloro Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes ("Fundo"), inscrito no CNPJ nº 50.008.772/0001-48, fica dispensado de auditoria em função de ter menos de 90 (noventa) dias de atividade.

Atlante Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes ("Fundo") foi constituído em 17 de março de 2023, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 30 de maio de 2023. Destina-se a receber aplicações de investidores qualificados, nos termos definidos pelo artigo 12 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 30, de 17 de maio de 2021 e alterações posteriores.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do Atlante Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes totalizando R$ 7.500

As demonstrações contábeis do Atlante Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes findas em 31 de dezembro de 2023, foram auditadas pela RSM Brasil Auditores Independentes ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 28 de maio de 2024.

D1 Search Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada ("Fundo") foi constituído em 31 de agosto de 2023, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 27 de dezembro de 2023. Destina-se a receber aplicações de investidores profissionais,

nos termos definidos pelo artigo 11 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 30, de 11 de maio de 2021 e alterações posteriores.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do D1 Search Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada totalizando R$ 6.100

Em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 175, informamos que o D1 Search Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada ("Fundo"), inscrito no CNPJ nº 52.028.270/0001-04, fica dispensado de auditoria em função de ter menos de 90 (noventa) dias de atividade.

Perfin Voyager Fundo De Investimento Em Participações Em Infraestrutura ("Fundo"), foi constituído em 29 de julho de 2022, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 03 de agosto de 2022. O prazo de duração máximo do Fundo é de até 15 anos contados da data de início das atividades, podendo ser prorrogado em até 3 anos mediante proposta apresentada pelo gestor e aprovação pela assembleia geral de cotistas.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do Perfin Voyager Fundo De Investimento Em Participações Em Infraestrutura totalizando R$ 917 (Em 2023 R$ 676).

As demonstrações contábeis do Perfin Voyager Fundo De Investimento Em Participações Em Infraestrutura findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S ltda.., que emitiram o relatório sem modificação em 26 de julho de 2024.

Spectra Vi Latam Pro Fundo De Investimento Em Cotas De Fip Multiestratégia Responsabilidade Limitada

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do Spectra Vi Latam Pro Fundo De Investimento Em Cotas De Fip Multiestratégia Responsabilidade Limitada totalizando R$ 1.663

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira do fundo investido.

Base para opinião com ressalvas:

Conforme apresentado na nota explicativa nº 5, em 31 de março de 2024 o Fundo possuía aplicações em cotas do Spectra VI Brasil Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo Investido"), no montante de R$ 375.864 mil, o qual representava 91,20% do seu patrimônio líquido nessa data, registrado ao seu valor justo. As demonstrações financeiras do Fundo Investido foram auditadas por auditores independentes que emitiram opinião com ressalva, em razão da aplicação direta em cotas de fundo de investimento, para o qual não foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes sobre o seu valor justo. A modificação de opinião do Fundo Investido representa 8,64% do patrimônio líquido do Fundo, considerando o efeito da participação proporcional do Fundo no Fundo Investido. Consequentemente, não nos foi possível determinar se havia necessidade de ajustes no saldo das aplicações em cotas do Fundo Investido e no patrimônio líquido do Fundo em 31 de março de 2024, nem sobre os resultados por ele gerado ao Fundo no período findo nessa data.

Virya Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada ("Fundo") foi constituído em 20 de março de 2023, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 15 de junho de 2023. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 30/2021 e alterações posteriores, observado que no âmbito da 1ª emissão o público-alvo serão exclusivamente investidores profissionais, nos termos do artigo 11 da referida Resolução.

Durante o exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o fundo realizou compra de cotas do Virya Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada totalizando R$ 8.730.

As demonstrações contábeis do Virya Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes - Responsabilidade Limitada findas em 29 de fevereiro de 2024, foram auditadas pela RSM Brasil Auditores Independentes ltda., que emitiram o relatório sem modificação em 29 de julho de 2024.

No exercício foram apropriadas receitas no montante de R$ 47.749 (R$ 11.149 em 2023) a título de "Resultado com cotas de fundos de investimento de participações" conforme Demonstração do resultado do exercício.

No exercício foram apropriadas receitas no montante negativo de R$ 33 (R$ 83 em 2023) a título de "Resultado com cotas de fundos de investimento Renda Fixa" conforme Demonstração do resultado do exercício.

ii) Posição de Ações de companhias fechadas.

Companhias investidas	**Valor justo em 29/02/2024**	**Valor justo em 28/02/2023**
Arco Capital Empreendimentos Ltda.	-	-
Atlante Capital Investimentos e Participações Ltda.	-	200
Ciclo Partners Participações Ltda	261	-
Ducato Capital Holding Ltda.	238	238
D1 Capital Ltd	-	232
Grit Capital Investimentos e Participações Ltda.	230	230
Hand Talk Tecnologia S.A.	14	110
Iole Capital Investimentos Ltda	144	-
Kala Capital	7.951	8.355
Kilimanjaro Capital Participações Ltda.	146	146
Kuarup Capital Ltda	154	154
Livre - Montagem De Produtos Assistivos Ltda.	-	450
Lotta Capital Holding Ltda	226	226
Oumua Capital Investimentos Ltda	161	-
Roi Media Participações e Propaganda Ltda.	406	406
Paradigma Ventures	4.000	4.000
Tractus Capital Investimentos Ltda	223	223
Virya Capital Ltda	-	206
Vitta Capital Investimentos e Participações Ltda	245	245
Total	**14.399**	**15.421**

Posição de Mútuo de empréstimos de ações

Companhias investidas	**Valor justo em 29/02/2024**	**Valor justo em 28/02/2023**
Easy Food do Brasil S.A.	-	5.812
Pet Emotion Comercio de Prestação de Serviços Ltda	200	200
SRFB Participações S.A.	-	3.300
Total	**200**	**9.312**

iii) Movimentação das ações que integravam a carteira do Fundo em 29 fevereiro de 2024

Companhias investidas	Valor justo em 28/02/2023	Compra de ações	Venda de ações	Resultado na venda	Resultado com equivalência	Valor justo em 29/02/2024
Atlante Capital Investimentos e Participações Ltda.	200	-	-	-	(200)	-
Ciclo Partners Participações Ltda		261	-	-	-	261
Ducato Capital Holding Ltda.	238	-	-	-	-	238
D1 Capital Ltd	232	-	(1)	(231)	-	-
Everlast Capital Investimentos Ltda	-	-	-	-	-	-
Grit Capital Investimentos e Participações Ltda.	230	-	-	-	-	230
Hand Talk Tecnologia S.A.	110	-	-	-	(96)	14
Iole Capital Investimentos Ltda		144	-	-	-	144
Kala Capital	8.355	-	-	-	(404)	7.951
Kilimanjaro Capital Participações Ltda.	146	-	-	-	-	146
Kuarup Capital Ltda	154	-	-	-	-	154
Livre - Montagem De Produtos Assistivos Ltda.	450	-	(500)	50	-	-
Lotta Capital Holding Ltda	226	-	-	-	-	226
Nalim Capital Investimentos e Participações Ltda	-	-	-	-	-	-
Oumua Capital Investimentos Ltda		161	-	-	-	161
Roi Media Participações e Propaganda Ltda.	406	-	-	-	-	406
Paradigma Ventures	4.000	-	-	-	-	4.000
Tractus Capital Investimentos Ltda	223	-	-	-	-	223
Virtus Tech Tecnologia e Serviços S.A.	-	-	-	-	-	-
Virya Capital Ltda	206	-	-	(206)	-	-
Vitta Capital Investimentos e Participações Ltda	245	-	-	-	-	245
Total	**15.421**	**566**	**(501)**	**(387)**	**(700)**	**14.399**

iv) Movimentação das ações que integravam a carteira do Fundo em 28 fevereiro de 2023

Companhias investidas	28/02/2022	Compra de ações	Dividendos	Resultado por equivalência patrimonial	28/02/2023
Arco Capital Empreendimentos Ltda.	131	-	-	(131)	-
Atlante Capital Investimentos e Participações Ltda.	200	-	-	-	200
Avante Com. Vc Soluções e Participações S.A.	-	-	-	-	-
Ducato Capital Holding Ltda.	239	-	-	-	239
D1 Capital Ltda	-	232	-	1	233
Everlast Capital Investimentos Ltda.	-	-	-	-	-
Garos Investimentos e Participações Ltda.	-	-	-	-	-
Grit Capital Investimentos e Participações Ltda.	230	-	-	-	230
Hand Talk Tecnologia S.A.	307		(196)	(1)	110
Kala Capital	8.258	-	-	97	8.355
Kilimanjaro Capital Participações Ltda.	146	-	-	-	146
Kuarup Capital Ltda	-	153	-	1	154
Livre - Montagem De Produtos Assistivos Ltda.	450	-	-	-	450
Lotta Capital Holding Ltda	-	225	-	1	226
Nalim Capital Investimentos e Participações Ltda.	-	-	-	-	-

Roi Media Participações e Propaganda Ltda.	406	-	-	-	406
Paradigma Ventures	-	4.000	-	-	4.000
Tractus Capital Investimentos Ltda.	222	-	-	-	222
Virtus Tech Tecnologia e Serviços S.A.	450	-	-	(450)	-
Virya Capital Ltda.	205	-	-	-	205
Vitta Capital Investimentos e Participações Ltda.	245	-	-	-	245
Total	**11.489**	**4.610**	**(196)**	**(482)**	**15.421**

Movimentação dos Mútuos que integravam a carteira do Fundo em 29 de fevereiro de 2024

Companhias investidas	Valor justo em 28/02/2023	Valores a receber	Resultado a valor justo	Valor justo em 29/02/2024
Easy Food do Brasil S.A.	5.812	(5.843)	31	-
Pet Emotion Comercio de Prestação de serviços Ltda	200	-	-	200
SRFB Participações S.A.	3.300	(3.300)	-	-
	9.312	**(9.143)**	**31**	**200**

Movimentação dos Mútuos que integravam a carteira do Fundo em 28 de fevereiro de 2023

Companhias investidas	28/02/2022	Compra de Mútuos	Resultado	28/02/2023
Easy Food do Brasil S.A.	5.760	-	52	5.812
Pet Emotion Comercio de Prestação de serviços Ltda	-	200	-	200
SRFB Participações S.A.	3.300	-	-	3.300
Total	**9.060**	**200**	**52**	**9.312**

Arco Capital Empreendimentos Ltda.

A Companhia é uma sociedade por ações de capital fechado, tem como objeto social, (a) prestação de serviços de assessoria e assistência técnica, administrativa e comercial, voltados à identificação de oportunidades de investimentos em sociedades; e (b) na participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos lucros de outras sociedades, na qualidade de acionista ou sócia, e/ou em fundos, na qualidade de cotista. A Sociedade tem sua sede e domicílio legal na Av. Cristiano Machado 1300, 6o andar, Cidade Nova, Belo Horizonte/MG, 31035-512.

Conforme 1o alteração do contrato social da Arco Capital Empreendimentos Ltda. realizado em 22 de janeiro de 2021, o capital social da Companhia está representado pelo valor de R$ 1.949, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 1.948.800 ações, as quais 162.400 foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo pelo valor nominal de R$ 162.

O capital social da Companhia em 28 de fevereiro de 2022 é de R$ 1.949, dividido em 1.948.800 ações nominativas, e sem valor nominal, devidamente subscritas e integralizadas. O Fundo detém 162.400 cotas representando 8,33% da companhia. As demonstrações contábeis findas 31 de dezembro de 2022 não foram auditadas.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Ducato Capital Holding Ltda.

A Companhia é uma sociedade empresária limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Funchal, no 263, 3o andar, conjunto 33, bairro Vila Olímpia. Tem como objeto social (a) atividade de holdings de instituições não financeiras; e (b) atividades de administração de participações em outras sociedades, sem que haja o controle acionário e interferência nas atividades das empresas. São sociedades que visão à obtenção de dividendos e a valorização dos ativos mobiliários das sociedades em participam.

Em contrato de 2a alteração social da Ducato Capital Holding Ltda., celebrado em 11 de novembro de 2021, foi deliberado a transformação do tipo societário da sociedade de empresa limitada para sociedade anônima, sem solução de continuidade dos negócios sociais, nem alteração de sua personalidade jurídica e a alteração da denominação social para Ducato Capital Holding S.A.

Em instrumento particular de compra e venda de ações e outras avenças datado de 05 de dezembro de 2021 da Ducato Capital Holding S.A., foi aprovado a venda da companhia, de forma irrevogável e irretratável, de forma que comprador adquire o total de 954.973 ações ordinárias, representativas de 26,9% do capital social a serem transferidos pelos vendedores pelo valor de R$ 1.342.

Conforme 1a alteração do contrato social da Ducato Capital Holding realizado em 14 de janeiro de 2021, foi deliberado o aumento de capital social da Companhia de R$ 1 para R$ 3.180, mediante a emissão de 3.178.973 novas ações ordinárias, sendo subscritas e integralizadas pelo Fundo o montante de 238.743 ações no valor de R$ 239.

O capital social da Companhia em 28 de fevereiro de 2021 é de R$ 3.180, dividido em 3.179.973 ações nominativas, e sem valor nominal, devidamente subscritas e integralizadas. O fundo detém 238.712 cotas, representando 7,51% da companhia

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Hand Talk Tecnologia S.A.

A companhia é denominada Hand Talk Tecnologia S.A. (“Companhia”), sociedade anônima de capital fechado, com sede na Cidade de Maceió, no Estado de Alagoas, na Rua Coronel Murilo Otávio de Barros, no 139, Gruta de Lourdes, podendo abrir e encerrar filiais, escritórios e quaisquer outros estabelecimentos, bem como nomear representantes, em qualquer parte do território nacional, por deliberação da assembleia geral da Companhia (“Assembleia Geral”). A Companhia tem como objeto social o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, suporte técnico, manutenção e outros serviços de tecnologia da informação voltados, em especial, à acessibilidade da comunidade surda.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior celebrado em 18 de outubro de 2021 foi deliberado o aumento de capital na Hand Talk Tecnologia S.A. mediante a emissão de 35.887 Ações Preferenciais Série Seed, nominativas e sem valor nominal, no valor total de R$ 2.256.

O capital social é de R$ 2.485.536,74 (dois milhões, quatrocentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e trinta e seis reais e setenta e quatro centavos), dividido em 192.942 (cento e noventa e duas mil, novecentas e quarenta e duas) ações nominativas e sem valor nominal, sendo (i) 153.506 (cento e cinquenta e três mil, quinhentas e seis) ações ordinárias (“Ações Ordinárias”), (ii) 3.549 (três mil, quinhentas e quarenta e nove) ações preferenciais série Pré-Seed (“Série Pré-Seed”), e (iii) 35.887 (trinta e cinco mil, oitocentos e oitenta e sete) ações preferenciais série Seed (“Ações Preferenciais Série Seed” e, em conjunto com as Ações Preferenciais Série Pré-Seed, as "Ações Preferenciais. O Fundo detém 35.887 cotas representado por 18,60% da companhia.

Conforme demonstrado na rubrica " Recebimento de dividendos" da Demonstração de Fluxo de Caixa, o valor efetivamente recebido pelo Fundo até o fim do exercício foi de R$ 191.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Kala Capital, L.P.

A Companhia Kala Capital, L.P é uma sociedade limitada sediada em Colonia San Ángel, Cidade do México.

O principal objetivo da Kala Capital, L.P. é gerar retornos financeiros para seus investidores por meio da aquisição de participações acionárias em empresas de alto potencial de crescimento, especialmente em estágios iniciais. Suas atividades incluem: Investimentos em Startups e Empresas Emergentes; Apoio Estratégico às Empresas Investidas ; Gestão de Carteira de Ativos.

Conforme contrato de compra e venda assinado em dezembro de 2020 a aquisição de 1.600.000 ações ordinárias no montante de 8.559.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Kilimanjaro Capital Participações Ltda.

A Companhia é uma sociedade que opera sob a denominação de “Kilimanjaro Capital Participações Ltda.” e poderá usar o nome fantasia “Kilimanjaro Capital” e tem sede e domicílio na Rua Funchal, 203, 11o andar, Vila Olímpia, na cidade e Estado de São Paulo. A Kilimanjaro Capital tem por objeto social (i) identificação e aquisição de cotas, ações ou outros títulos representativos de participação em sociedades que proporcionem retorno financeiro aos sócios; e (ii) na participação no capital social de outras sociedades, na qualidade de sócia, acionista ou outra qualidade legalmente admitida, bem como em empreendimentos organizados na forma de consórcio, condomínio, joint venture ou qualquer outra forma legalmente admitida.

Conforme 1o alteração do contrato social da Kilimanjaro Capital Participações Ltda. realizada em 23 de julho de 2020, foi deliberado o aumento de capital social passando de R$ 1 para R$ 1.956, mediante a emissão de 1.954.559 novas ações, sendo que o Fundo subscreveu e integralizou 162.963 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo valor de R$ 163.

O capital social da Companhia em 28 de fevereiro de 2022 é de R$31.128.559, dividido em 31.128. ações ordinárias, e sem valor nominal. O Fundo detém 162.963 cotas representado por R$ 0,52% da companhia. As demonstrações contábeis findas 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela.

As demonstrações contábeis da Kilimanjaro Capital Participações Ltda. de 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda. em 06 de abril de 2023, relatório sem modificações.

Roi Media Participações e Propaganda Ltda.

É uma sociedade de capital fechado, com sede na Rua dos Pinheiros, no 1.060, 3o andar, conjunto 31 e 32, Bairro de Pinheiros, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. Tem como objeto social prestar serviços de inteligência e consultoria em marketing, propaganda e publicidade, especialmente para internet, informática e mídias digitais; serviços de gerenciamento de campanhas de marketing, propaganda, publicidade e informações de navegação da internet; serviços de comunicação e inteligência em comunicação; serviços de propaganda, publicidade marketing, internet, informática e veículo publicitário; publicidade pela internet e veiculação de anúncios pela internet; gestão de negócios comerciais, administração comercial e funções administrativas; agenciamento e corretagem ou intermediação de serviços

e negócios em geral, exceto imóveis; prestação de serviços de desenvolvimento, aquisição, produção, customização, representação, licença e venda de software, arquivo de dados, áudio, imagem e vídeo e outros bens congêneres por meio eletrônico; e participações em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, administração de bens próprios.

O capital social da Companhia em 28 de fevereiro de 2021 é de R$ 6.490, dividido em 6.490.070 ações ordinárias, e sem valor nominal. As demonstrações contábeis findas 31 de dezembro de 2020 não foram auditadas.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Tractus Capital Investimento Ltda.

A Companhia é uma sociedade limitada que tem sede e foro na Rua Jose Gonçalves, 180 Apto. 33, Bloco 1, Vila Andrade, podendo abrir filiais em todo o território nacional, por simples deliberação dos sócios. A Companhia tem por objeto social (a) prestação de serviços de assessoria e assistência técnica, administrativa e comercial, voltado à identificação de oportunidades de investimentos em sociedade e (b) na participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos lucros de outras sociedades, na qualidade de acionista ou sócia e/ou em fundos, na qualidade de cotista.

Conforme 1o alteração do contrato social da Arco Capital Empreendimentos Ltda. realizado em 10 de junho de 2020, o capital social da Companhia está representado pelo valor de R$ 2.766, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 3.064.902 ações, as quais 255.409 foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo pelo valor nominal de R$ 255.

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2023 é de R$ 15.813 (Em 2022 R$ 15.813), dividido em 10 ações ordinárias, e 4.999.990 ações preferenciais nominativas sem valor nominal.

As demonstrações contábeis da Tractus Capital Investimento Ltda. de 31 de dezembro de 2023 foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes Ltda que emitiram em 28 de março de 2024, relatório com modificações

Base para Opinião com Ressalva sobre as Demonstrações Contábeis:

Limitação quanto ao saldo de ágio

A Companhia possui registrado na rubrica “Intangível” o valor de R$ 30.425.640, conforme Nota Explicativa nº 01. Deste montante, o saldo de R$ 21.938.000 refere-se ao ágio de incorporação reversa da Tractus Capital Investimentos e Participações Debentures S.A. em decorrência da expectativa de rentabilidade futura dos ativos. A Empresa não elaborou a documentação suporte referente à expectativa de rentabilidade futura na data de 31 de dezembro de 2023, bem como nenhuma provisão foi constituída. Conforme CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos, o ágio decorrente de expectativa de rentabilidade futura deve ser testado anualmente, e caso não seja realizável, deve ser baixado contra o resultado. Desta forma, não pudemos nos assegurar sobre a razoabilidade dos saldos registrados no ativo, bem como de seus reflexos no resultado e possíveis impactos tributários nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023.

Reconhecimento de receita

A Companhia reconhece a receita de clientes quando do seu efetivo faturamento, o qual diverge do pronunciamento contábil CPC PME, seção 23 Receitas, o qual prevê o reconhecimento de receita mediante a obrigação de performance junto aos seus clientes. Desta forma, estamos limitados quanto aos possíveis efeitos caso tivesse realizado adoção da referida norma.

Apresentação das demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apresentou determinadas divulgações e apresentações conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, referentes a: (i) Divulgações quanto a instituições financeiras; (ii) apresentação e divulgações de erro de exercícios anteriores; (iii) políticas contábeis e apresentações; (iv) contingências; e (v) eventos subsequentes. Desta forma, não podemos assegurar quanto à razoabilidade das referidas divulgações e apresentações não efetuadas.

Virya Capital Ltda.

Somos uma firma de investimentos dedicada a identificar, adquirir e gerir uma única empresa de pequeno/médio porte no Brasil, com o objetivo de fazê-la crescer por muitos anos após a aquisição, respeitando e expandindo o legado do empreendedor. Somos apoiados por sócios-investidores nacionais e internacionais que juntos somam centenas de investimentos em pequenas e médias empresas ao redor do mundo.

Em contrato de 1a alteração de contrato social da companhia Virya Capital Ltda., celebrado em 07 de janeiro de 2021, foi deliberado o aumento de capital da companhia no valor de R$ 206, mediante a emissão de 10.000 novas quotas, sendo que a integralização ocorrerá em março de 2022.

O capital social é de R$ 2.347.816,00 (dois milhões, trezentos e quarenta e sete mil, oitocentos e dezesseis reais), totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, dividido em 120.000 (cento e vinte mil) quotas, as quais se encontram distribuídas entre os sócios da seguinte forma: O fundo detém 10.000 cotas representado 8,68% da companhia. .

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Vitta Capital Investimentos e Participações Ltda.

Vitta Capital busca adquirir e gerir uma empresa de médio porte no Brasil. Oferecemos uma alternativa para empresários que buscam um plano de sucessão e valorizam a continuidade de seu legado.

Em contrato de 1a alteração de contrato social da companhia Vitta Capital Investimentos e Participações Ltda. celebrado em 10 de novembro de 2021, foi deliberado o aumento de capital da companhia no valor de R$ 245, mediante a emissão de 244.894 novas quotas, totalmente integralizadas no ato.

O capital da Sociedade é de R$ 2.822.794,00 (dois milhões, oitocentos e vinte e dois mil, setecentos e noventa e quatro reais), dividido em 2.822.794 (dois milhões, oitocentos e vinte e dois mil, setecentos e noventa e quatro) quotas, no valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada uma, totalmente subscritas. O Fundo detém 244.894 cotas representada por 8,68%.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida

Grit Capital Investimentos e Participações Ltda.

O objetivo da Grit Capital Investimentos e Participações Ltda. é adquirir, operar e expandir empresas brasileiras, atuando como uma gestora de recursos que foca na gestão ativa de seus investimentos. A empresa busca empresas com alto potencial de crescimento e valorização, oferecendo expertise em gestão empresarial para impulsionar seus resultados.

Em contrato de 1ª alteração de contrato social da companhia Grit Capital Investimentos e Participações Ltda. celebrado em 1 de junho de 2021, foi deliberado o aumento do capital da companhia no valor de R$ 230 mediante a emissão de 230.000 novas quotas, totalmente integralizadas no ato.

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2023 é de R$ 2.102.407,43, dividido em 2.783.000 ações ordinárias, e sem valor nominal. O fundo detém 230.000 cotas, representando 8,26% da companhia.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida

Atlante Capital Investimentos e Participações Ltda.

O objetivo da Atlante Capital Investimentos e Participações Ltda. é adquirir e operar empresas de médio porte no Brasil, com foco em setores de crescimento acelerado, receitas recorrentes e boa geração de caixa.

A empresa atua como um "*search fund*", buscando ativamente oportunidades de aquisição em diferentes setores e regiões do país.

Em contrato de 2ª alteração de contrato social da Atlante Capital Investimentos e Participações Ltda., celebrado em 13 de maio de 2021, foi deliberado o aumento de capital da companhia no valor de R$ 200 mediante a emissão de 200.000 novas quotas, totalmente integralizadas no ato.

O capital social da Companhia em 31 de março de 2023 é de R$2.001.000, dividido em 900.547ações ordinárias, e sem valor nominal. O fundo detém 200.000 cotas representado por 10,00%.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida

Livre – Montagem de Produtos Assistivos Ltda. – EPP

Através de instrumento particular de mútuo, datado de 29 de junho de 2018 a Livre Montagem de Produtos Assistivos Ltda. – EPP. (mutuária) e o Kviv Participações Ltda. (Mutuante), resolveram pelo presente instrumento um empréstimo como linha de crédito em moeda corrente nacional, cujo valor terá como limite montante de R$ 400 (quatrocentos mil reais). O período máximo para aquisição de parcelas de linha de crédito é de 35 (trinta e cinco) meses, contatos da assinatura do instrumento.

Conforme segundo aditamento de contrato de mútuo conversível a mutuante efetuou um novo aporte no montante de R$ 50, passando o valor total do mútuo a ser de R$ 450.

O Mútuo terá prazo de vigência de 3 anos e poderá ser convertido, a exclusivo critério do Fundo em ações representativas de 20% do capital social da companhia, dentro do prazo de até 15 meses contados da assinatura do primeiro aditamento, independentemente do valor do capital social da companhia no momento da conversão. No caso de opção de conversão do valor do Mútuo em 20% do capital social da companhia, não haverá a incidência de juros, porém, caso não haja o exercício do direito de conversão no valor do Mútuo em 20% do capital social da companhia serão computados os juros no período com incidência de juros de 1,6%ao mês, contados do desembolso do valor de cada parcela do Mútuo até o efetivo pagamento.

Conforme Notificação de Conversão de Mútuo em Participação no Capital Social, datada de 26 de novembro de 2021, o Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações constituído sob a forma de condomínio fechado, é cessionário de Instrumento Particular de Mútuo Conversível firmado por Kviv Participações Ltda., notifica a companhia Livre – Montagem de Produtos Assistivos Ltda. – EPP, nos termos da cláusula 3 do segundo aditivo, adotar, no prazo contratualmente estabelecido de 30 dias a partir da notificação, as medidas necessárias para a conversão do mútuo concedido em 22% de participação no capital social da companhia, procedendo a transformação da sociedade empresária limitada para sociedade anônima, bem como a assinatura de acordo de acionistas e estatuto social em termos substancialmente idênticos aos do segundo aditivo, de modo que no prazo de até 60 dias corridos da data do recebimento da notificação a referida transformação tenha se efetivado, e adotar demais obrigações previstas no contrato de mútuo e seus aditamentos.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida

Easy Food do Brasil S.A.

Através de instrumento particular de mútuo conversíveis em ações, a Easy Food do Brasil S.A. (mutuária) e o Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (mutuante), resolveram:

Em 28 de maio de 2018 celebraram um instrumento de compromisso não vinculante na qual ficaram estipuladas as condições para a investimento na companhia, dentre outras: (a) o valor total do investimento pela Kviv Ventures na companhia na ordem de R$ 5.000 (cinco milhões de reais); (b) a porcentagem mínima de participação da Kviv Ventures, já liquida de qualquer diluição relacionada a fatos pré-existentes, na ordem de 17,86% dos títulos representativos do capital social da companhia, sendo que a mutuante receberá ações preferenciais classe C de emissão da mutuária.

O Mútuo terá prazo de vigência de 04 anos e poderá ser convertido, a exclusivo critério do Fundo, em ações representativas de 20% do capital social da companhia, a qualquer tempo, entre a data de assinatura do contrato até a data de vencimento. No Brasil, o mútuo poderá ser concedido à título gratuito, sem cobrança de juros. O investimento realizado pelo Fundo visa à conversão do mútuo em participação societária e não ganhos através da cobrança de juros pelo empréstimo.

Em contrato de mútuo conversível da companhia Easy Food Brasil S.A. celebrado em 19 de novembro de 2020, o Fundo concede à Companhia um empréstimo no valor de R$ 500 com vencimento em 17 de setembro de 2023 ou até a captação de investimento mínimo de R$ 10.000 ou até a ocorrência de um evento de liquidez, o que ocorrer primeiro, a companhia tomará todas as providências necessárias à emissão de novas ações preferenciais classe C e procederá ao respectivo registro em nome do Fundo no livro de registro de ações da Companhia, convertendo o valor principal em participação acionária, acrescido de juros calculados a uma taxa de 0,75% ao mês, contados a partir do dia 1o do mês seguinte ao depósito do valor comprometido até a data da efetiva conversão.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida

SRFB Participações S.A.

Através de instrumento particular de mútuo conversíveis em ações, a SRFB Participações S.A. (mutuária) e o Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (mutuante), resolveram:

Em 18 de outubro de 2018, a Kviv Ventures, com o conhecimento e concordância do intervenientes anuentes, um instrumento de compromisso não vinculante no qual ficaram estipuladas as condições para o investimento na companhia, dentre outras: (a) o valor total o investimento pela Kviv Ventures na companhia na ordem de R$ 2.300 (dois milhões e trezentos mil reais); e (b) a porcentagem mínima de participação da Kviv Ventures no ordem de 15% dos títulos representativos do capital social da Companhia.

Em 07 de fevereiro de 2019, a Kviv Ventures celebra um segundo contrato de mútuo conversível em ações da Companhia (“segundo mútuo”) concedendo um empréstimo a companhia no valor de R$ 1.000 (um milhão de reais).

O Mútuo terá prazo de vigência de 5 anos e poderá ser convertido, a exclusivo critério do Fundo, em ações representativas de 15% do capital social da companhia, a qualquer tempo, entre a data de assinatura do contrato até a data de vencimento. No Brasil, o mútuo poderá ser concedido à título gratuito, sem cobrança

de juros. O investimento realizado pelo Fundo visa a conversão do mútuo em participação societária e não ganhos através da cobrança de juros pelo empréstimo.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida

Pet Emotion Comercio de Prestação de serviços Ltda

Através de instrumento particular de mútuo conversíveis em ações, a Pet Emotion Comercio de Prestação de serviços Ltda. (mutuária) e o Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (mutuante), resolveram:

Em 27/01/2023 celebrado o contrato KVIV Ventures concede à Companhia, a título de mútuo conversível em Ações, o valor total de R$ 200 (duzentos mil reais) (“Valor Total do Investimento”), representativo do direito de conversão em 15% (Quinze Por Cento) do capital social da Companhia.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Paradigma Ventures Participação S.A

Paradigma Ventures Participação S.A é uma holding brasileira focada em investimentos e aquisições de empresas, operando com um modelo de Search Fund, buscando negócios resilientes com faturamento entre R$ 20-200 milhões, receita recorrente e boa margem EBITDA, visando perpetuar legados empresariais e impulsionar o crescimento, atuando sob o CNPJ 48.336.224/0001-03, com sede em Petrópolis/RJ.

Conforme Ata de Assembleia realizada em 11 de janeiro de 2023 o fundo subscreve 4.000.588 (quatro milhões, quinhentas e oitenta e oito) ações preferenciais classe “A” de emissão da Companhia, pelo montante total de R$4.000.000,00 (quatro milhões de reais), integralmente integralizado, em moeda corrente nacional, até o dia 1 de fevereiro de 2023;

As demonstrações contábeis da Paradigma Ventures Participação S.A de 31 de dezembro de 2023 foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes Ltda que emitiram em 15 de maio de 2024, relatório com modificações

Lotta Capital Holding Ltda

É um Fundo de Investimento em Private Equity que atua como investidor estratégico, conhecido por adquirir o controle da Colortel (agora Vulp Air) em 2023 e investir em sua expansão e transformação, com o objetivo de gerar valor em empresas de setores diversos, utilizando a expertise de seus sócios e gestoras parceiras.

Conforme Ata de Assembleia realizada em 22 de fevereiro de 2022 o fundo subscreve 22.592.983 (vinte e dois milhões, quinhentos e noventa e dois mil, novecentas e oitenta e três) novas quotas, no valor total de R$ 225.929,83 (duzentos e vinte e cinco mil, novecentos e vinte e nove reais e oitenta e três centavos), são subscritas pelo sócio ingressante KVIV e integralizadas, neste ato, em moeda corrente nacional;

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Oumua Capital Investimentos Ltda

É uma Search Fund brasileiro que busca adquirir e operar uma única empresa fora do radar tradicional, com o objetivo de acelerar seu crescimento e dar liquidez aos fundadores, tendo o fundo o propósito de investir até R$ 120 milhões em uma companhia com potencial, segundo notícias de 2023. A empresa, fundada em 2022 e com sede em São Paulo, tem como atividade principal Holdings de instituições não-financeiras e, embora existam registros cadastrais, sua atuação foca em um modelo de investimento de longo prazo em uma única empresa

Conforme Ata de Assembleia realizada em 02 de março de 2023, o fundo subscreveu 16.075.000 (dezesseis milhões e setenta e cinco mil) novas quotas, no valor total de R$ 160.750,00 (cento e sessenta mil, setecentos e cinquenta reais), subscritas pelo sócio ingressante KVIV e integralizadas, neste ato, em moeda corrente nacional

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Kuarup Capital Ltda

Com grande potencial de crescimento no Brasil, focando em crescimento sustentável a longo prazo, utilizando um modelo de gestão ativa, com experiência de seus sócios em diferentes setores globais, e buscando consolidar a liderança de suas investidas através de inovações e expansão de mercado, como visto na aquisição da Junsof.

Conforme 1° alteração do contrato social da Kuaraup Capital LTDA, realizada no dia 19 de abril de 2022 foi subscrito 15.374.229 (quinze milhões, trezentos e setenta e quatro mil, duzentas e vinte e nove) quotas de titularidade do sócio KVIV Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior, com o valor nominal de R$0,01 (um centavo de real) cada uma, perfazendo um valor total de R$ 153.742,29 (cento e cinquenta e três mil, setecentos e quarenta e dois reais e vinte e nove centavos), são transferidas ao Kuarup Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada, mediante o pagamento de R$ 2,81 (dois reais e oitenta e um centavos), em moeda corrente nacional, em até 90 (noventa) dias contados da data de assinatura desta 2ª Alteração do Contrato Social, através de transferência bancária para conta corrente a ser indicada pelo sócio KVIV Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Iole Capital Investimentos Ltda

É uma empresa de investimentos ativa, com sede em São Paulo, SP, especializada em holdings de instituições não-financeiras, fundada em fevereiro de 2023, atuando como uma holding que investe em outras empresas e fundos,

Conforme contrato de compra e venda realizado no dia 15 de dezembro de 2025, foi subscrito 144.000 (cento e quarenta e quatro mil) a R$ 1,00 (um real) cada, representando um porcentual de 8,19% do Kviv Ventures Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia Investimento No Exterior.

Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

Ciclo Partners Participações Ltda

É uma empresa cujo objetivo principal é atuar como "holdings de instituições não-financeiras". Isso significa que sua atividade principal é a participação acionária e a administração de outras empresas.

Em 05 de outubro de 2023, o fundo KVIVI celebrou instrumento particular referente à operação de cessão de posição no KVIV Real Fundo. Como contraparte desta operação, o fundo registra, em sua carteira, posição acionária no valor total de R$ 261.450,00, correspondente a 7,50% do capital total da sociedade cedida.
Até a data de emissão deste relatório, não houve a emissão da demonstração financeira da companhia investida.

No exercício foram apropriadas receitas no montante de R$ 31 (R$53 em 2023) a título de “Resultado com títulos conversíveis” conforme Demonstração do resultado do exercício.

No exercício foram apropriadas receitas no montante negativo de R$ 700 (R$576 em 2023) a título de “Resultado com valor justo das ações de companhias investidas” conforme Demonstração do resultado do exercício

5 Riscos

Não obstante a diligência do administrador em colocar em prática a política de investimento delineada, 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 e, mesmo que o administrador mantenha rotinas e procedimentos de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas. Os recursos que constam na carteira do Fundo e os cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos, de forma não exaustiva:

Risco de crédito: consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos valores mobiliários ou dos ativos financeiros ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a carteira do Fundo;

Risco de derivativos: consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo para o Fundo, que utiliza derivativos exclusivamente para proteção das posições à vista, existe o risco da posição não representar um hedge perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo;

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários, 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 de mudanças legislativas, que poderão resultar em (a) perda de liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo e (b) inadimplência dos emissores dos ativos. Tais fatos poderão acarretar prejuízos para os cotistas e atrasos no pagamento de amortizações e regastes. Não obstante, o Fundo desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o governo brasileiro intervém na economia realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas.

Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional;

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 impactar os negócios, as condições financeiras, os resultados operacionais do Fundo e a consequente distribuição de rendimentos aos cotistas. Impactos negativos na economia, tais como recessão, perda do poder aquisitivo da moeda e aumento exagerado das taxas de juros resultantes de políticas internas ou fatores externos podem influenciar nos resultados do Fundo;

Risco de concentração da carteira do Fundo: A carteira do Fundo poderá estar concentrada nos valores mobiliários de emissão de uma única companhia alvo; Quanto maior a concentração das aplicações do Fundo nas companhias alvo, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal emissora;

Risco de patrimônio negativo: as eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo;

Risco relacionado às corretoras e distribuidoras de valores mobiliários: O Fundo poderá ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários;

Riscos de liquidez dos ativos do Fundo: As aplicações do Fundo nos valores mobiliários apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Caso o Fundo precise vender os valores mobiliários, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio do Fundo, e, consequentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos cotistas;

Risco de liquidez reduzida das cotas: O volume inicial de aplicações no Fundo e a inexistência de tradição no mercado de capitais brasileiro de negociações envolvendo cotas de fundos fechados fazem prever que as cotas do Fundo não apresentarão liquidez satisfatória. Tendo em vista a natureza de fundo fechado, não será permitido ao cotista solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, mas tão somente nas hipóteses previstas no regulamento do Fundo;

Prazo para resgate das cotas: Ressalvada a amortização de cotas do Fundo, pelo fato de o Fundo ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, o resgate de suas cotas somente poderá ocorrer após o término do prazo de duração do Fundo, ocasião em que todos os cotistas deverão resgatar suas cotas, ou nas hipóteses de liquidação, conforme previsto no regulamento do Fundo. Tal característica do Fundo poderá limitar o interesse de outros investidores pelas cotas do Fundo, reduzindo sua liquidez no mercado secundário;

Inexistência de garantia de eliminação de riscos: A realização de investimentos no Fundo sujeita o investidor aos riscos aos quais o Fundo e a sua carteira estão sujeitos, que poderão acarretar perdas do capital investido pelos cotistas no Fundo. Embora o administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos das aplicações do Fundo, não há qualquer garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas. O Fundo não conta com garantia do administrador, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos (FGC), para redução ou eliminação dos riscos aos quais está sujeito, e consequentemente, os cotistas.

Existem outros fatores de risco que o Fundo está exposto, os quais poderão ser verificados no regulamento.

6 Emissão, integralização, resgate e amortização de cotas Emissão

O Fundo é constituído por cotas que correspondem a frações ideais de seu patrimônio e possui a forma nominativa, conferindo a seus titulares os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

As cotas têm o seu valor determinado com base na divisão do valor do patrimônio líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo ao final de cada dia, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo e as disposições em regulamento.

O Fundo terá um patrimônio composto por 20.000 cotas, com valor unitário de R$ 1 cada uma, totalizando um valor de emissão inicial de até R$ 20.000, podendo ocorrer emissões de novas cotas por decisão de assembleia geral de cotistas e conforme características de cada emissão.

No exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 foram emitidas 39.475 cotas (12.507 em 2023) no montante de R$ 39.475 (em 2023 R$ 12.507).

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, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de companhias alvo. A amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

Em qualquer hipótese de amortização está se dará após o abatimento de todas as taxas, encargos, comissões e despesas ordinárias do Fundo.

Nos exercícios de 2024 e 2023, não houve amortização de cotas.

7 Remuneração da administração Taxa de administração

Os prestadores de serviços de administração, gestão custódia e controladoria do Fundo fazem jus a uma taxa de administração que equivalerá a 0,05% ao ano, calculada sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R$ 10, reajustado pelo IPCA desde a data em que ocorrer a primeira integralização de cotas.

A taxa de administração é calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sendo apropriada por dia útil, como despesa do Fundo e paga mensalmente, no 5º quinto dia útil do mês subsequente.

A taxa máxima de custódia é de no máximo R$ 1 por mês e é descontada da taxa de administração devida ao administrador.

No exercício as despesas a título de taxa de administração foram de R$ 163 (R$ 171 em 2023).

8 Despesas incorridas pelo Fundo

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

Encargos debitados do Fundo	29/02/2024		28/02/2023	
	R$	% PL médio	R$	% PL médio
Despesas de serviços técnicos especializados	**23**	**0,02%**	**111**	**0,11%**
Consultoria e assessoria	-	0,00%	38	0,04%
Honorários Advocatícios	-	0,00%	42	0,04%
Auditoria e custódia	23	0,02%	31	0,03%
Despesa remuneração do administrador	**163**	**0,11%**	**171**	**0,16%**
Taxa de administração	163	0,11%	171	0,16%
Despesas de serviços do sistema financeiro	**24**	**0,02%**	**17**	**0,02%**
Taxa de fiscalização CVM	24	0,02%	17	0,02%
Outras despesas administrativas	**1**	**0,00%**	**1**	**0,00%**
Outras despesas	1	0,00%	1	0,00%
Total Geral	**211**	**0,15%**	**299**	**0,29%**

O patrimônio líquido médio no exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 é de R$ 152.736 (R$ 105.899 em 2023).

9 Rentabilidade do fundo

O valor da rentabilidade do Fundo, patrimônio líquido médio e o valor da cota do Fundo nos exercícios foram os seguintes:

Descrição	29/02/2024	28/02/2023
Rentabilidade do Fundo %	15,96%	4,88%
Patrimônio líquido médio R$/mil	152.736	105.899
Valor da cota	1.684,9885	1.453,1062

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

10 Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados

O serviço de gestão é prestado pela própria administradora do Fundo.

Os serviços de custódia, controladoria, tesouraria, liquidação, escrituração e distribuição das cotas do Fundo são prestados pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

As ações da companhia fechada encontram-se registradas nos livros sociais da própria companhia investida.

Os contratos de mútuo firmados pelo Fundo com as companhias investidas são registrados e mantidos sob a guarda do custodiante do Fundo

As cotas de fundos de investimento são custodiadas pelos respectivos administradores dos fundos.

11 Política de distribuição de resultados

Os dividendos, juros de capital próprio, bonificações e quaisquer outras remunerações que venham a ser distribuídas em benefício do Fundo, por conta de seus investimentos em valores mobiliários e outros ativos, serão incorporados ao patrimônio líquido do Fundo e serão considerados para fins de pagamento de parcelas de amortização aos cotistas.

12 Política de divulgação das informações

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

13 Transações com partes relacionadas

O Fundo possui aplicações financeiras no BRL Referenciado DI Longo Prazo, conforme Nota Explicativa nº 4, na qual é administrado pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. empresa ligada a administração.

A administradora realizou a prestação de serviços de administração, sendo remunerado pelos serviços prestados conforme Nota Explicativa nº 7.

14 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.

15 Demandas judiciais

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

16 Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a regulamentação vigente, 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, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

17 Alterações estatutárias

Informamos que, durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2024, não foram realizadas quaisquer alterações.

18 Outros assuntos

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução nº 175 em 23 de dezembro de 2022, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, em substituição à Instrução CVM nº 555. As alterações introduzidas pela nova Resolução entrarão em vigor em 02 de outubro de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024.

A CVM publicou no dia 28 de março de 2023 a Resolução nº 181, alterando a Resolução no. 175 acima, sobre fundos de investimento. Entre outros pontos, a Resolução CVM nº 181 altera a entrada em vigor das novas regras de fundos de investimento para 02 de outubro de 2023.

Adicionalmente, a CVM publicou em 31 de março de 2023, a Resolução CVM nº 184 alterando a Resolução CVM no. 175 sobre os fundos de investimento, entre outros pontos foram incluídos os Fundos de Aposentadoria Programada Individual (FAPI) no rol de classes de fundos abrangidos pela Resolução nº 175, a entrada em vigor desta Resolução se dará em 02 de outubro de 2023.

Adicionalmente, a CVM publicou no dia 12 de março de 2024 a Resolução CVM nº 200, alterando a Resolução CVM nº 175 acima, sobre fundos de investimento. Entre outros pontos, a Resolução CVM nº 200 altera a entrada em vigor das novas regras de fundos de investimento para 30 de junho de 2025, com exceção dos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), que deve adaptar-se até 29 de novembro de 2024.

19 Eventos subsequentes

Instrumento Particular de Alteração de Regulamento do Kviv Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior realizada em 23 de maio de 2023.

Alterar os dados cadastrais dos Prestadores de Serviço da Rua Iguatemi, nº 151, 19º andar (parte), Itaim Bibi, São Paulo/SP CEP 01451-011 para Rua Alves Guimarães, nº 1.212, bairro Pinheiros, São Paulo/SP CEP 05410-000.

Considerando a alteração do item 1 acima, a Administradora resolve alterar o Regulamento, no que couber, nos termos da minuta constante no Anexo I à presente ata, o qual passará a vigorar a partir de 26 de maio de 2023.

Ata da Assembleia Geral de Cotistas realizada em 20 de março de 2024 Delibera sobre: (i) de acordo com o Artigo 21º, item (iv) do regulamento do Fundo (“Regulamento”), a aprovação das seguintes contratações pelo Administrador, em nome do Fundo: (a) para a prestação de serviços de assessoria e consultoria relacionados diretamente com os investimentos ou os desinvestimentos do Fundo, a Prunus Controladoria de Patrimônio Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 19.417.820/0001-01, com sede na Rua Tabapuã, nº 594, conjunto nº 52, 5º andar, Itaim Bibi, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 04533-020 (“Prunus”); (b) para a prestação de serviços de assessoria e consultoria relacionados diretamente com os investimentos ou os desinvestimentos do Fundo, a Gaetanno & Associados Assessoria e Consultoria Empresarial Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 27.892.220/0001-23, com sede na Rua Ivaí, nº 207, apartamento 1905, Tatuapé, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 03080-010 (“Gaetanno”); (c) para a prestação de serviços de assessoria e consultoria relacionados diretamente com os investimentos ou os desinvestimentos do Fundo, a Tsuro Controladora de Patrimônio Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/MF 07.965.364/0001-55, com sede na Rua Bartolomeu de Gusmão, nº 200, Apartamento 241 B, Vila Mariana, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 04111-020 (“Tsuro”); e (ii) de acordo com o Artigo 31, item

(xiii) do Regulamento, a aprovação das seguintes contratações pelo Administrador, em nome do Fundo, do escritório Rodrigo Maudio Dias Chohfi Sociedade de Advogados, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 28.487.891/0001-71, com sede na Rua dos Pinheiros, nº 1040, 11º andar, conjunto 116, Pinheiros, na Cidade e Estado de São Paulo, CEP 05422-001 ("RMDC"), para a prestação de serviços advocatícios; e (iii) a autorização para a Administradora a tomar as providências necessárias para o cumprimento das deliberações da Assembleia Geral.

Ata da Assembleia Geral de Cotistas realizada em 11 de junho de 2025 Deliberam sobre: (i) aprovar a amortização parcial de cotas do fundo em ativos, nos termos deliberados pelo comitê de investimentos do Fundo no dia 10 de junho de 2025; e (ii) a autorização à Administradora para a prática de todos os atos necessários à consecução das deliberações ora aprovada.

Ata da Assembleia Geral de Cotistas realizada em 12 de junho de 2025 Deliberam sobre: (i) reforma geral do regulamento vigente e sua adaptação à Resolução CVM nº 175; e (ii) a autorização à Administradora para a prática de todos os atos necessários à consecução das deliberações ora aprovadas.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 02 de março de 2023 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Oumua Capital, no valor total de R$ 160 por meio da aquisição de 160.750 quotas de emissão da companhia

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 23 de agosto de 2023 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Iole Capital Investimentos Ltda, no valor total de R$ 144 por meio da aquisição de 144.000 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 14 de novembro de 2023 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Ciclo Partners Participações, no valor total de R$ 261 por meio da aquisição de 261.450 quotas de emissão da companhia

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 04 de julho de 2023 foi deliberado a venda de cotas da investida Livre – Montagem de Produtos Assistivos Ltda., no valor total de R$ 500. representado por 98.154 quotas da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 07 de dezembro de 2023 foi deliberado a venda de cotas da investida Avante.Com.Vc, no valor total de R$ 1,00 representado por 133.407 quotas da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 14 de março de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Carta Investimentos, no valor total de R$ 241 por meio da aquisição de 241.473 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 25 de junho de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na LTP Capital, no valor total de R$ 204 por meio da aquisição de 204.316 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 04 de julho de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Amirante Capital, no valor total de R$ 151 por meio da aquisição de 15.136.500 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 16 de outubro de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Longati Capital Holding Ltda., no valor total de R$ 215 por meio da aquisição de 21.529.475 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 19 de novembro de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na 2C- Capital Ltda., no valor total de R$ 251 por meio da aquisição de 251.227 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 28 de novembro de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Grit Capital, no valor total de R$ 115 por meio da aquisição de 115.000 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 28 de novembro de 2024 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Scalla Capital, no valor total de R$ 247 por meio da aquisição de 23.718.500 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 11 de março de 2024 foi deliberado a venda de cotas da investida Hand Talk, no valor total de R$ 15.385 representado por 40.085 quotas da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 03 de junho de 2024 foi deliberado a venda de cotas da investida Lotta Capital Holding, no valor total de R$ 0, representado por 22.592.983 quotas da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 25 de novembro de 2024 foi deliberado a venda de cotas da investida Oumua Capital, no valor total de R$ 0,831 representado por 160.750 quotas da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 20 de junho de 2025 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo no Segundo Ato Investimentos Ltda., no valor total de R$ 165 por meio da aquisição de 1 quotas de emissão da companhia.

Conforme ata de reunião do comitê de investimentos celebrada em 15 de abril de 2025 foi deliberado o investimento a ser realizada pelo Fundo na Auctari Capital Ltda., no valor total de R$ 220 por meio da aquisição de 01 quota de emissão da companhia.

Conforme 2° alteração do contrato social da investida Longati Capital Holding Ltda celebrada em 15 de outubro de 2025 foi cedido e transferido ao Kviv II a totalidade de 21.529.47 totalizando R$215.

Conforme 2° alteração do contrato social da investida LTP Capital LTDA celebrada em 13 de novembro de 2025 foi cedido e transferido ao Kviv II a totalidade de 204.316 totalizando R$204.

* * *

Roger Vicente Lima
Contador CRC 1SP342522

Luis Carlos Nimi
Diretor Responsável