Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA.

Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025



Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Demonstrações Financeiras e Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

CONTEÚDO

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras 03
Balanço Patrimonial 06
Demonstração do Resultado 07
Demonstração do Resultado Abrangente 08
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido 09
Demonstração dos Fluxos de Caixa 10
Notas Explicativas 11

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

MOORE

Moore CWB Auditores Independentes

R. Almirante Tamandaré, nº 738, sala 03 andar 02 - Alto da XV - CEP 80045-170
Curitiba - Paraná -Tel. +55 (41) 3205 7000
moorecwb@moorebrasil.com.br
www.moorebrasil.com.br

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Ilmos. Srs.
Acionistas e administradores
Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada.
Curitiba – PR

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do **Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada. "Fundo"**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada.**, em 31 de dezembro de 2025 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Investimento avaliado pelo Método de Equivalência Patrimonial

O fundo possui participação de 100% em sua controlada Direção Estacionamento S.A., cuja atividade principal é a operação de estacionamentos. O investimento é avaliado por meio do método da equivalência patrimonial, conforme previsto nas normas contábeis aplicáveis. A aplicação adequada desse método depende da correta apuração do patrimônio líquido da investida, o que requer o exame das demonstrações

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

contábeis por ela preparadas, incluindo seus critérios contábeis, eventuais ajustes de consolidação e a identificação de ativos e passivos que possam impactar de forma relevante o resultado ou o patrimônio do fundo.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Em nossa auditoria, realizamos procedimentos específicos sobre as demonstrações contábeis da empresa investida, incluindo testes de reconciliação contábil, análise de consistência das práticas contábeis adotadas e revisão das informações financeiras utilizadas no cálculo da equivalência patrimonial e análise do relatório dos auditores independentes da investida. Devido à relevância do investimento e ao grau de julgamento envolvido na sua contabilização, consideramos esse tema como um dos principais assuntos de auditoria.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administradora é responsável 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 Administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do Auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas.

  Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

  Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

  Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Curitiba (PR), 29 de abril de 2026.

MOORE CWB
AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC.PR 009.921/O-3

LUIZ GIBUR JUNIOR:83845186968

Assinado digitalmente por LUIZ GIBUR JUNIOR:83845186968
ND: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=RFB e-CPF A1, OU=(EM BRANCO), OU=47182342000133, OU=videoconferencia, CN=LUIZ GIBUR JUNIOR:83845186968
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização: Gibur1972
Data: 2026.05.12 09:32:18-03'00'
Foxit PDF Reader Versão: 2024.2.2

Luiz Gibur Júnior
Contador
CRC PR-046.991O-1

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Balanço Patrimonial
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	31/12/2025	% sobre o patrimônio líquido	31/12/2024	% sobre o patrimônio líquido
Circulante	**659**	**5,74**	**4.497**	**49,00**
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	**58**	**0,51**	**4.497**	**49,00**
Disponibilidades	1	0,01	-	-
Cotas de fundos de investimentos (Nota 4)	**57**	**0,50**	**4.497**	**49,00**
FIF Laser soberano REF DI	57	0,50	-	-
Itaú Soberano Referenciado	-	-	4.497	49,00
Outros valores a receber	**600**	**5,22**	**-**	**-**
Juros sobre o capital a receber (Nota 5)	600	5,22	-	-
Despesas antecipadas	**1**	**0,01**	**-**	**-**
Não circulante	**10.843**	**94,36**	**4.691**	**51,12**
Investimentos (Nota 5)	**10.843**	**94,36**	**4.691**	**51,12**
Ações de companhias fechadas				
Direção Estacionamentos	10.843	94,36	4.691	51,12
Total do ativo	**11.502**	**100,10**	**9.188**	**100,12**
Passivo				
Valores a pagar	**11**	**0,10**	**11**	**0,12**
Auditoria e taxa de custódia	8	0,07	8	0,09
Taxa de administração e gestão	3	0,03	3	0,03
Total do passivo	**11**	**0,10**	**11**	**0,12**
Patrimônio líquido (Nota 4)	**11.491**	**100,00**	**9.177**	**100,00**
Total do passivo e patrimônio líquido	**11.502**	**100,10**	**9.188**	**100,12**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Demonstração do Resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição dos resultados dos exercícios	31/12/2025	31/12/2024
Ações de companhias fechadas (Nota 5)	**6.752**	**5.392**
Resultado com equivalência patrimonial	6.752	5.392
Cotas de fundos de investimento (Nota 4)	**41**	**15**
Reconhecimento de ganhos	41	15
Despesas operacionais	**(79)**	**(97)**
Taxa de administração e gestão (Nota 11)	(38)	(36)
Auditoria e taxa de custódia (Nota 11)	(36)	(45)
Taxa de fiscalização CVM	(3)	(3)
Demais despesas	(2)	(13)
Resultado líquido dos exercícios	**6.714**	**5.310**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2025	31/12/2024
Resultado líquido dos exercícios	**6.714**	**5.310**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado líquido abrangente dos exercícios	**6.714**	**5.310**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social integralizado	Amortização de cotas	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2023	**5.171**	**(21.201)**	**19.897**	**3.867**
Resultado do exercício	-	-	5.310	5.310
Saldo em 31 de dezembro de 2024	**5.171**	**(21.201)**	**25.207**	**9.177**
Amortização de cotas (Nota 9)	-	(4.400)	-	(4.400)
Resultado do exercício	-	-	6.714	6.714
Saldo em 31 de dezembro de 2025	**5.171**	**(25.601)**	**31.921**	**11.491**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Demonstração do fluxo de caixa - Método direto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2025	31/12/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Rendimento de cotas de fundos de investimento de renda fixa	41	15
Pagamento de taxa de administração	(38)	(36)
Pagamento de auditoria e custódia	(36)	(50)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(3)	(3)
Pagamento diversos	(3)	(13)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	**(39)**	**(87)**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Recebimentos de dividendos e juros sobre capital próprio	-	4.500
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos	**-**	**4.500**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de amortizações de cotas	(4.400)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos	**(4.400)**	**-**
Variação de caixa e equivalantes de caixa	**(4.439)**	**4.413**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4.497	84
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	58	4.497
Variação de caixa e equivalantes de caixa	**(4.439)**	**4.413**
Reconciliação do lucro líquido com o caixa líquidos das atividades operacionais		
Resultado do exercício	**6.714**	**5.310**
Resultado com ajuste a valor justo	(6.752)	(5.392)
Redução (aumento) de outros ativos	(1)	4.500
(Redução) aumento de outros passivos	-	(5)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(39)**	**4.413**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ADESSO FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
CNPJ: 20.968.457/0001-00
Administrado pela 4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 76.621.457/0001-85

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O **Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado Adesso Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia) ("Fundo")** foi constituido em 22 de dezembro de 2014 sob a forma de condomínio de natureza especial fechado, com prazo de duração de 20 anos, contados da data de início do Fundo, ressalvado os casos de liquidação antecipada do Fundo previsto no regulamento do Fundo.

O Fundo, conforme atual disposição e vigência da Resolução CVM nº 175/22, é considerado como um Fundo de Classe Única ("Classe").

O objetivo do Fundo é proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas, mediante a aplicação de, no mínimo, 90% do seu patrimônio líquido em ativos alvo emitidos pelas sociedades alvo.

O Fundo destina-se exclusivamente a investidores qualificados, conforme definidos pela Resolução CVM nº 30/2021 e alterações posteriores.

Para os fins do Código Abvcap/Anbima de regulação e melhores práticas para o mercado de FIP e FIEE, o Fundo é classificado como fundo restrito, Tipo "3".

A administração, tomado por base os critérios definidos no regulamento e objetivo do Fundo e na Instrução CVM nº 579/16 e alterações posteriores, classificou o Fundo como "Não Entidade de Investimento". A classificação foi definida considerando que o Fundo não cumpre cumulativamente os indicadores e características aplicáveis às entidades de investimentos.

Os investimentos do Fundo não são garantidos pela administradora, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). A responsabilidade dos cotistas está limitada ao valor por eles subscrito. Neste sentido, os cotistas somente serão obrigados a integralizar as cotas que efetivamente vierem a subscrever, respeitadas as condições estabelecidas no respectivo boletim de subscrição e no regulamento.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações, regulamentados pela Instrução nº 579/16 e pela Resolução nº 175/22, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e alterações posteriores.

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

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 29 de abril de 2026 que autorizou sua divulgação.

3. Descrição das políticas contábeis materiais

a) Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) Caixas e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa compreendem o numerário em espécie e depósitos bancários à vista e instrumentos financeiros que atendam cumulativamente aos seguintes critérios: (i) ser mantido com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos; (ii) ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa; (iii) estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor; e (iv) ter vencimento de curto prazo, de três meses ou menos.

c) Cotas de fundos

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos de investimento. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em “Cotas de fundos de investimento - Reconhecimento de ganhos”.

d) Ações de companhias fechadas

São avaliadas pelo método de equivalência patrimonial, devendo ser levantadas na mesma data das demonstrações contábeis do fundo investidor, e na impossibilidade admite-se a utilização de demonstrações contábeis da investida de um período máximo de defasagem de até dois meses antes da data das demonstrações contábeis do fundo investidor.

e) Dividendos e juros de capital próprio

Os dividendos e juros sobre o capital que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pelas companhias investidas são amortizados do valor das ações, conforme a aplicação da porcentagem da participação do Fundo no capital social.

f) Obrigações e julgamentos ou estimativas

A elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

no Brasil requer que sejam utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

4. Caixa e equivalentes de caixa

O subgrupo caixa e equivalentes de caixa na demonstração da posição financeira, representa os valores dos depósitos a vista, em contas de livre movimentação, bem como cotas de fundos de investimentos de renda fixa, com liquidez diária e que possui a sua rentabilidade passiva em DI.

	31/12/2025	31/12/2024
Disponibilidades – Banco conta movimento	1	-
Cotas de fundos de investimento (*)	57	4.497
Total de caixa e equivalentes de caixa	**58**	**4.497**

(*) As aplicações em cotas de fundo de investimento do FIF Laser soberano REF DI (Itaú Soberano Referenciado em 2024) possuem liquidez diária.

Cotas de fundos de investimentos

O **Laser Soberano Referenciado DI Longo Prazo Fundo de Investimento Financeiro** tem como objetivo buscar retorno aos seus cotistas por meio de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, negociados no mercado interno, sendo vedada a aplicação em renda variável, derivativos e ativos emitidos no exterior, direta ou indiretamente.

O **Itaú Soberano Renda Fixa Simples Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento** tem por objetivo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como “Renda Fixa”, os quais apliquem exclusivamente em títulos públicos federais, prefixados ou indexados à variação do CDI, ou, ainda, por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 o Fundo auferiu receitas no montante de R$ 41 (2024 – R$ 15) com as aplicações e cotas de fundos de investimento em renda fixa.

5. Ações de companhias fechadas

O Fundo possui investimento em entidade controlada em conjunto com participação no capital social de empresa sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:

	31/12/2025			31/12/2024		
Denominação social	**Quantidades**	**Valor contábil**	**%PL da investida**	**Quantidades**	**Valor contábil**	**%PL da investida**

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

Direção Estacionamento S.A.	3.735.000	10.843	100,00%	3.735.000	4.691	100,00%
Total	**3.735.000**	**10.843**	**100,00%**	**3.735.000**	**4.691**	**100,00%**

Avaliação das ações no exercício

Movimento em 2025:

Companhias investidas	31/12/2024	Resultados por equivalência patrimonial	Juros de capital próprio (*)	31/12/2025
Direção Estacionamento S.A.	4.691	6.752	(600)	10.843
Total	**4.691**	**6.752**	**(600)**	**10.843**

Movimento em 2024:

Companhias investidas	31/12/2023	Resultados por equivalência patrimonial	Dividendos recebidos (**)	31/12/2024
Direção Estacionamento S.A.	3.799	5.392	(4.500)	4.691
Total	**3.799**	**5.392**	**(4.500)**	**4.691**

(*) O valor de R$ 600 corresponde a recebimento a título de juros sobre capital próprio.
(**) Do valor total de 4.500, R$ 400 corresponde a recebimento a título de juros sobre capital próprio.

Direção Estacionamentos S.A. é uma sociedade por ações de Companhia Fechada, com sede e foro na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná, Avenida Iguaçu, 100 – conj 603 5º andar Centro Empresarial A – bairro Rebouças, tem por objeto: A exploração da atividade econômica de estacionamento de veículos, em qualquer de suas modalidades; a participação em outras sociedades, empresariais ou simples, com ou sem controle societário; a prestação de serviços de consultoria e assessoria em negócios relativos a exploração, operação, construção e instalação de estacionamento de veículos e garagens.

A atividade preponderante da Companhia é a exploração de estacionamento, atuando em diversas regiões do país, tendo suas atividades voltadas a região sul, com unidades presentes nos três Estados, Paraná, Santa Catarina e Rio Grande do Sul, região sudeste com presença de unidades nos Estados de Minas Gerais e Rio de Janeiro, São Paulo e região nordeste com atividades no Estado do Rio Grande do Norte.

Os principais nichos de mercado em que o grupo vem desenvolvendo suas atividades são em: (i) shoppings; (ii) edifícios comerciais; (iii) Estádios/Arenas; (iv) faculdades/universidades; (v) hospitais;(vi) hotéis; (vi) supermercados e (vii) estacionamentos de rua.

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, a Companhia possui o capital social registrado em R$ 3.735 (R$ 3.735 em 2024), correspondendo a 3.735 ações (3.735 ações em 2024) ordinárias, com o valor nominal de R$ 1,00 cada. O Fundo detém 100% de participação.

As demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

auditadas pela Moore CWB Auditores Independentes (Moore CWB Auditores Independentes em 2024) que emitiram o relatório de auditoria em 25 de março de 2026.

As principais rubricas contábeis apresentadas em suas demonstrações contábeis estão abaixo apresentadas:

	31/12/2025	31/12/2024
Ativo	41.243	35.376
Passivo	30.399	30.550
Patrimônio líquido	10.843	4.826
Resultado do exercício	6.618	5.523

No exercício foi apurado um resultado de equivalência patrimonial no montante de R$ 6.752 (R$ 5.392 em 2024).

6. Gerenciamento de riscos

Os principais riscos a que o Fundo está sujeito, pelas características dos mercados em que investe, são:

Risco de concentração da carteira: Os investimentos do Fundo poderão ser efetuados em um número restrito de sociedades-alvo ou mesmo em uma única sociedade alvo. O risco associado às aplicações do Fundo é diretamente proporcional à concentração das aplicações. Quanto maior a concentração das aplicações do Fundo em uma única sociedade alvo, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal sociedade alvo. Ele se aplica no caso de a(s) sociedade(s) alvo concentrar(em) seus investimentos em determinados setores ou emissores, aumentando a exposição ao risco associado a eles.

Risco de mercado: O valor dos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado, as taxas de juros e os resultados das sociedades alvo. Em caso de queda do valor dos ativos que compõem a carteira, o patrimônio líquido do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda dos preços dos ativos integrantes da carteira pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados.

Risco de liquidez: O Fundo pode eventualmente não estar apta a efetuar, dentro dos prazos estabelecidos no regulamento, pagamentos relativos à amortização de cotas, em decorrência de condições de mercado ou outros fatores que acarretem a falta de liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo.

Risco relacionado a fatores macroeconômicos: O Fundo está sujeito aos efeitos da política econômica praticada pelo governo federal e demais variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou de situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica, financeira ou regulatória que influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro, incluindo o mercado de

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

capitais.

Restrições ao resgate e amortização de cotas e liquidez reduzida: O Fundo é constituída sob a forma de condomínio fechado e, portanto, só admite o resgate de suas cotas ao término do prazo de duração. A distribuição de resultados e a amortização parcial ou total de cotas serão realizadas em conformidade com as regras previstas no regulamento, observadas as orientações da assembleia geral de cotistas. Caso os cotistas queiram desfazer-se dos seus investimentos no Fundo, poderão realizar a venda de suas cotas no mercado secundário, devendo ser observado, para tanto, os termos e condições do regulamento, e da Resolução CVM nº 160, quando for o caso. Considerando que o investimento em cotas de fundos de investimento em participação é um produto novo, o mercado secundário para negociação de tais cotas apresenta baixa liquidez, e não há garantia de que os cotistas conseguirão alienar suas cotas pelo preço e no momento desejados

Propriedade das cotas versus a propriedade dos ativos alvo: Apesar da carteira do Fundo ser constituída, predominantemente, pelos ativos alvo de emissão das sociedades investidas, a propriedade das cotas não confere aos cotistas a propriedade direta sobre tais ativos alvo. Os direitos dos cotistas são exercidos sobre todos os ativos da carteira de modo não individualizado, proporcionalmente ao número de cotas que detém no Fundo.

Risco de crédito: consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal pelos emissores dos ativos alvo ou pelas contrapartes das operações do Fundo, o que pode 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 do emissor podem acarretar oscilações no preço de negociação dos títulos que compõem a carteira do Fundo.

Risco de patrimônio líquido negativo e a limitação de responsabilidade dos cotistas: Na medida em que o valor do patrimônio líquido seja insuficiente para satisfazer as dívidas e demais obrigações do Fundo, a insolvência do Fundo poderá ser requerida judicialmente: (a) por quaisquer credores do Fundo, (b) por deliberação da assembleia de cotistas, nos termos do regulamento, ou (c) pela CVM. Os prestadores de serviços do Fundo, em especial o administrador e o gestor, não respondem por obrigações legais e contratuais assumidas pelo Fundo e/ou pelo Fundo, tampouco por eventual patrimônio negativo decorrente dos investimentos realizados pelo Fundo. O regime de responsabilidade limitada dos cotistas e o regime de insolvência dos fundos são inovações legais recentes que ainda não foram sujeitas à revisão judicial. Caso o Fundo seja colocado em regime de insolvência, e a responsabilidade limitada dos cotistas seja questionada em juízo, os cotistas poderão ser chamados a aportar recursos adicionais ao Fundo para fazer frente ao patrimônio negativo, em valor superior ao valor das cotas de emissão do Fundo por eles detidas. A CVM e o poder judiciário ainda não se manifestaram sobre a interpretação da responsabilidade limitada dos cotistas, e não há jurisprudência administrativa ou judicial a respeito da extensão da limitação da responsabilidade dos cotistas, tampouco do procedimento de insolvência aplicável a fundos de investimento.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

Risco de alterações na legislação tributária: O governo federal regularmente realiza alterações nos regimes tributários que podem aumentar a carga tributária. Estas alterações podem incluir alterações na alíquota e na base de cálculo dos tributos e, ocasionalmente, a criação de tributos temporários, cujos recursos são destinados a determinadas finalidades governamentais. Os efeitos dessas medidas de reforma fiscal e quaisquer outras alterações decorrentes da promulgação e entrada em vigor de reformas fiscais adicionais não podem ser quantificados. Sem prejuízo, algumas destas medidas poderão sujeitar o Fundo, as sociedades alvo e os demais ativos do Fundo, bem como os cotistas, a novos recolhimentos não previstos inicialmente. Não há como garantir que as regras tributárias atualmente aplicáveis ao Fundo, ao Fundo, às sociedades alvo, às sociedades por estas investidas e aos cotistas permanecerão em pleno vigor, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que poderá impactar os resultados do Fundo e/ou do Fundo e a rentabilidade.

Restrições à negociação de cotas: Caso as cotas sejam objeto de oferta pública, nos termos da Resolução CVM 160, somente poderão estar sujeitas a prazos de restrição de negociação.

Risco de amortização de cotas em ativos financeiros: O regulamento estabelece situações em que as cotas poderão ser amortizadas ou resgatadas mediante a entrega, em pagamento, de ativos financeiros. Nestas hipóteses, os cotistas poderão encontrar dificuldades para negociar os ativos financeiros.

Inexistência de garantia de rentabilidade: a verificação de rentabilidade passada em qualquer fundo de investimento em participações no mercado ou no próprio Fundo não representa garantia de rentabilidade futura. Adicionalmente, a aplicação dos recursos do Fundo nas sociedades alvo que apresentem riscos relacionados à capacidade de geração de receitas e pagamento de suas obrigações não permite que seja determinado qualquer parâmetro de rentabilidade seguro para o Fundo.

Inexistência de garantia de eliminação de riscos: As aplicações realizadas no Fundo e pelo Fundo não contam com garantia do administrador, do gestor, do custodiante, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC, podendo ocorrer, inclusive, perda total do patrimônio do Fundo e, consequentemente, do capital investido pelos cotistas.

Risco de não realização de investimento pelo Fundo: Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno dos investimentos nas sociedades-alvo pode não ser condizente com o esperado pelos cotistas. Não há garantias de que os investimentos pretendidos pelo Fundo estarão disponíveis no momento e em quantidade conveniente ou desejável à satisfação da política de investimento do Fundo, o que pode resultar em investimentos menores ou mesmo a não realização de investimentos.

Riscos relacionados às sociedades-alvo e às sociedades por elas investidas

Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. A carteira do Fundo estará concentrada em

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ativos alvo de emissão das sociedades alvo, que, por sua vez, poderão ter seu patrimônio concentrado em participações societárias em outras sociedades. Embora o Fundo tenha como regra a participação no processo decisório das respectivas sociedades alvo, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das sociedades alvo e/ou das sociedades por elas investidas, (ii) solvência das sociedades alvo e/ou das sociedades por elas investidas e (iii) continuidade das atividades das sociedades alvo e/ou das sociedades por elas investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da Carteira do Fundo e o valor das cotas. Os pagamentos relativos aos títulos e/ou valores mobiliários de emissão das sociedades alvo, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva sociedade alvo e/ou das sociedades por ela investidas, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os seus cotistas experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos. Não há garantia quanto ao desempenho do segmento econômico de atuação de cada sociedade alvo e/ou de sociedades por ela investidas e nem tampouco certeza de que o desempenho de cada uma das sociedades alvo e/ou de sociedades por elas investidas acompanhe o desempenho médio de seu respectivo segmento. Adicionalmente, ainda que o desempenho das sociedades alvo e/ou das sociedades por elas investidas acompanhe o desempenho das demais empresas de seu respectivo segmento, não há garantia de que o Fundo e os seus cotistas não experimentarão perdas, nem possibilidade de eliminação de tais riscos. Em função de diversos fatores relacionados ao funcionamento de órgãos públicos de que pode vir a depender o Fundo no desempenho de suas operações, não há garantias de que o Fundo conseguirá exercer todos os seus direitos de sócio das sociedades alvo, ou como adquirente ou alienante de ações ou outros valores mobiliários de emissão de tais sociedades alvo, nem de que, caso o Fundo consiga exercer tais direitos, os efeitos obtidos serão condizentes com os seus direitos originais e/ou obtidos no tempo esperado. Tais fatores poderão impactar negativamente a rentabilidade da carteira do Fundo. Os investimentos do Fundo poderão ser feitos em sociedades fechadas, as quais, embora tenham de adotar as práticas de governança indicadas no regulamento, não estão obrigadas a observar as mesmas regras que as sociedades abertas relativamente à divulgação de suas informações ao mercado e a seus acionistas, o que pode representar uma dificuldade para o Fundo quanto (i) ao bom acompanhamento das atividades e resultados das sociedades-alvo e (ii) a correta decisão sobre a liquidação do investimento, o que pode afetar o valor da carteira do Fundo e as cotas.

Os resultados futuros das sociedades alvo estão sujeitos a incertezas, contingências e riscos no âmbito econômico, concorrencial, regulatório e operacional, muitos dos quais estão fora de controle do Fundo. Assim, a sociedade alvo pode enfrentar fatores e circunstâncias imprevisíveis que gerem um efeito adverso sobre o Fundo e o valor das cotas.

As sociedades alvo dependem altamente dos serviços de profissionais da área de tecnologia na execução de suas atividades. Se as sociedades alvo perderem os principais integrantes desse quadro de pessoal, terão de atrair e treinar pessoal adicional para a área técnica, o qual pode não estar disponível no momento da necessidade ou, se disponível, pode ter um custo elevado para as sociedades alvo. Profissionais da área de tecnologia vem sendo muito

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

demandados e as sociedades alvo disputam esse tipo de mão de obra em um mercado global desses serviços. Oportunidades atraentes no Brasil e em outros países poderão afetar a capacidade das sociedades alvo de contratarem ou manterem os talentos que precisam reter. Se não conseguirem atrair e manter o pessoal essencial de que precisam para desenvolvimento e expansão das operações, poderão ser incapazes de administrar os seus negócios de modo eficiente, o que pode ter um efeito adverso sobre o Fundo.

7. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo a realização de quaisquer operações com derivativos, exceto: (a) quando as operações no mercado de derivativos não resultarem em exposição superior ao patrimônio líquido; e (b) se realizadas nas seguintes hipóteses: (A) exclusivamente para fins de proteção patrimonial (hedge) do Fundo; ou (B) envolverem opções de compra ou venda de ações das Sociedades Alvo que integrem a carteira do Fundo com o propósito de: (x) ajustar o preço de aquisição de Sociedades Alvo investidas pelo Fundo com o consequente aumento ou a consequente diminuição na quantidade de ações investidas; ou (y) alienar as ações de Sociedades Alvo investidas no futuro como parte da estratégia de desinvestimento.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024, não houve operações com instrumentos financeiros derivativos.

8. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2025 o patrimônio líquido do Fundo está representado por 5.497,296 cotas escriturais e nominativas, com valor por cota de R$ 2.090,302347 que representa um patrimônio líquido de R$ 11.491 (5.497,296 cotas escriturais e nominativas, com valor por cota de R$ 1.669,325521 que representa um patrimônio líquido de R$ 9.177 em 2024).

9. Emissões, subscrição, integralização, resgates e amortização de cotas

Emissões de cotas

As cotas têm o seu valor determinado com base na divisão do valor do patrimônio líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo, que tenham sido emitidas e estejam em circulação, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo.

Para as emissões de cotas subsequentes, é considerada como data de emissão, a data de aprovação da assembleia geral de cotistas, devendo ser formalizados novos boletins de subscrição.

A emissão de novas cotas somente pode ser realizada mediante prévia recomendação do comitê de investimentos e aprovação da assembleia geral.

Subscrição

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

As cotas são subscritas de acordo com os termos e condições previstos no regulamento.

Integralização
As cotas da primeira emissão do Fundo foram integralizadas pelo respectivo preço de emissão, o qual correspondeu ao valor da cota no dia útil imediatamente anterior à data da integralização.

Emissões de novas cotas do Fundo somente podem ser realizadas mediante prévia aprovação da assembleia geral de cotistas e registro ou dispensa, conforme o caso da oferta de distribuição na CVM.

As cotas subscritas e não integralizadas no prazo de 90 dias, contados da data indicada pelo administrador para sua integralização, observado os termos e condições previstos no regulamento e/ou nos respectivos boletins de subscrição, são automaticamente cancelados.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e 2024 não houve emissão de cotas.

Resgate de cotas
As cotas somente são resgatadas quando da liquidação do Fundo.

Amortização de cotas
Durante o prazo de duração do Fundo, os recursos provenientes da alienação dos títulos e valores mobiliários, deduzidos os compromissos presentes e futuros do Fundo, assim como quaisquer valores recebidos pelo Fundo em decorrência de seus investimentos nas companhias alvo, poderão ser distribuídos aos cotistas a título de amortização de cotas, de acordo com a aprovação da assembleia geral de cotistas.

Nos exercícios em 31 de dezembro de 2025 houve amortização de cotas no montante de R$ 4.400.

Nos exercícios em 31 de dezembro de 2024 não houve amortização de cotas.

Negociação das cotas

As cotas do Fundo poderão ser transferidas, observadas as condições descritas no regulamento e na legislação aplicável, mediante termo de cessão e transferência assinado pelo cotista cedente e pelo cessionário, sendo que as cotas do Fundo somente poderão ser transferidas se estiverem integralizadas ou, caso não estejam, se o cessionário assumir, por escrito, solidariamente com o cedente, todas as obrigações deste perante o Fundo no tocante à sua integralização.

10. Política de distribuição de resultados

Os juros sobre capital próprio, bonificações e quaisquer outras remunerações que venham a

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

ser distribuídas em benefício do Fundo, por conta de seus investimentos nos valores mobiliários ou em outros ativos, serão incorporados ao patrimônio líquido e serão considerados para fins de pagamento de obrigações do Fundo.

11. Remuneração da administração

Taxa de administração

O administrador e o custodiante, bem como demais prestadores de serviços do Fundo, fazem jus a uma taxa de administração total fixa no valor de 0,25% ao ano a ser paga pelo Fundo da seguinte forma:

(i) uma parcela de 0,22% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido integralizado, destinada ao administrador, aplicando-se esta parcela um piso mínimo mensal de R$ 2; e
(ii) uma parcela de 0,03% ao ano, calculada diariamente sobre o patrimônio líquido integralizado, destinada ao custodiante, aplicando-se a esta parcela um piso mínimo mensal de R$ 3.

A taxa de administração é apropriada diariamente, à base de 252 dias úteis ao ano, sendo provisionada mensalmente e paga no 5° dia útil do mês subsequente ao vencido.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foi apropriada despesa no valor de R$ 38 a título de taxa de administração (R$ 36 em 2024).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foi apropriada despesa no valor de R$ 36 a título de taxa de custódia (R$ 36 em 2024).

Taxa de ingresso e desempenho

Não é cobrada taxa de ingresso ou saída do Fundo, nem tampouco taxa de performance.

12. Encargos debitados do Fundo

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

Encargos debitados do Fundo	31/12/2025		31/12/2024	
	R$	% PL médio	R$	% PL médio
Taxa de administração e gestão	38	0,74%	36	1,22%
Auditoria e taxa de custódia	36	0,70%	45	1,53%
Taxa de fiscalização CVM	3	0,06%	3	0,10%
Demais despesas	2	0,04%	13	0,44%
Total	**79**	**1,54%**	**97**	**3,29%**

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

Patrimônio líquido médio no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi de R$ 5.133, (R$ 2.948 em 2024).

13. Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

	31/12/2025	31/12/2024
Rentabilidade do Fundo %	85,11%	137,28%
Patrimônio líquido médio R$/mil	5.133	2.948
Valor da cota	2.090,30	1.669,33

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

A rentabilidade apresentada acima corresponde apenas à variação da cota e não considera as amortizações ocorridas durante o exercício.

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

As cotas de fundos de investimento são custodiadas pelos respectivos administradores dos fundos e as ações de companhias fechadas encontram-se registradas nos livros de ações sociais das respectivas companhias. Os serviços são prestados por:

Custódia:	Hemera distribuidora de títulos e valores mobiliários Ltda.
Controladoria:	Hemera distribuidora de títulos e valores mobiliários Ltda.
Escrituração:	Hemera distribuidora de títulos e valores mobiliários Ltda.
Gestão:	4UM Gestão de Recursos Ltda.
Tesouraria:	Hemera distribuidora de títulos e valores mobiliários Ltda.

15. Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 as transações com partes relacionadas, resumiam-se em serviço de administração e gestão com a 4UM Gestão de Recursos Ltda., e custódia, conforme demonstrado na nota explicativa nº 11.

Em 31 de dezembro de 2025, o Fundo possui taxa de administração a pagar, e as despesas foram apropriadas conforme nota explicativa nº 11.

16. Legislação Tributária

Imposto de renda

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

a) Fundo

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

b) Cotistas

I) Imposto de renda

Conforme as alterações ocorridas na tributação de fundos de investimentos decretadas pela Lei nº 14.754/2023, e demais normativos vigentes, os rendimentos dos cotistas serão tributados conforme abaixo:

1. Fundo sujeito a regra geral

1.1 Longo prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- **Tributação periódica:** Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 15% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e

- **Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate:** Em que são sujeitas as seguintes alíquotas:

- 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- 20,0% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- 15,0% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

1.2 Curto prazo

Estes fundos são tributados em dois momentos:

- **Tributação periódica:** Ocorre nos meses de maio e novembro, em que são tributados à alíquota de 20% dos rendimentos auferidos desde (i) o primeiro aporte ou (ii) desde a última tributação; e

- **Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate:** Em que são sujeitas as seguintes alíquotas:

- 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- 20,0% em aplicações com prazo acima de 181 dias.

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

2. Fundo não sujeito a regra geral

A regra geral não é aplicada para os seguintes fundos:

- Fundo de Investimento em Participações (FIP) enquadrados como entidade de investimento;
- Fundo de Investimento em Índice de Mercado enquadrados como entidade de investimento, com exceção dos ETFs de Renda Fixa;
- Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrados como entidade de investimento com carteira composta de, no mínimo, 67% de direitos creditórios; e
- Fundo de investimento que invista, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido nos fundos acima citados.

Nestes casos, os fundos são tributados em apenas um momento:

- **Data de distribuição de rendimentos, amortização ou resgate:** Em que é sujeita à alíquota de 15%.

As regras tributárias acima descritas não se aplicam aos cotistas sujeitos às regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

IOF (Decreto nº 6.306/07, de 14 de dezembro de 2007)

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% (um por cento) ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

Os cotistas isentos, imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

17. Divulgação de informações

O administrador deverá remeter à CVM, por meio do sistema de envio de documentos, e aos cotistas, as informações especificadas nos parágrafos abaixo, na periodicidade neles indicadas:

(i) Quadrimestralmente, em até 15 dias após o encerramento do quadrimestre civil a que se referirem, as informações referidas no Suplemento L da Resolução CVM nº 175;
(ii) Semestralmente, em até 150 dias após o encerramento do semestre a que se referir, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram;
(iii) Anualmente, em até 150 dias após o encerramento do exercício social a que se referirem, as demonstrações financeiras do Fundo e, caso existentes, de suas classes

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

de cotas, acompanhadas dos pareceres de auditoria independente;
(iv) No mesmo dia de sua convocação, edital de convocação e outros documentos relativos a Assembleias de Cotistas; e
(v) Em até 8 dias após sua ocorrência, a ata da assembleia de cotistas.

18. Outros serviços prestados pelo auditor independente

Informamos que a administradora não contratou outros serviços dos auditores independentes relacionados ao Fundo além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

19. Demandas judiciais

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

20. Alterações estatutárias

Em 17 de janeiro de 2025, por meio da Assembleia Geral de Cotistas, houve deliberação e aprovação das seguintes matérias:

i. ratificar a amortização parcial de cotas do Fundo, conforme aprovada em assembleia de cotistas de 12 de dezembro de 2024, no valor bruto total de R$ 4.400, e consignar como nova data base para a amortização o dia 17 de janeiro de 2025; e
ii. a ratificação da amortização parcial de cotas do Fundo, no valor bruto total de R$ 4.400, a serem pagos aos cotistas do Fundo proporcionalmente a quantidade de cotas que cada um possui em até 10 dias corridos, contados da data da amortização, nos termos do Artigo 24 do regulamento do Fundo.

Em 17 de dezembro de 2025, por meio da Assembleia Geral de Cotistas, houve deliberação e aprovação das seguintes matérias:

i. a orientação de voto a ser seguida pelo gestor, em nome do Fundo nos termos do Artigo 25 do regulamento do Fundo, na assembleia geral extraordinária de acionistas da Direção Estacionamentos S.A., a ser realizada no dia 17 de dezembro de 2025 às 08:30 horas, que deliberará sobre:
a) a destinação dos lucros acumulados e/ou líquidos apurados até 30 de novembro de 2025, considerando as alterações legais introduzidas pela Lei nº 15.270 que modifica a Lei nº 9.250/1995 e a Lei nº 9.249/1995;2;
b) a forma de distribuição dos lucros apurados, com possibilidade de escalonamento dos valores até 2028;
c) a quitação e alternativas de destinação;
d) sobre os reflexos nos registros da sociedade; e
e) deliberação e aprovação das métricas de desempenho para parcerias-chave e

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

pagamento de bônus referente ao exercício de 2025;

ii. a orientação de voto ao gestor para que aprove na AGE:
   a) a distribuição dos lucros acumulados e/ou líquido auferido até 30 de novembro de 2025, verificada a existência de lucros acumulados e/ou lucro líquido auferido até 30 de novembro de 2025, no montante total de R$ 7.053, conforme balanço/balancete especialmente levantado nesta data, estes serão integralmente distribuídos aos acionistas, esta deliberação visa expressamente atender às condições na Lei 15.270/2025, para fins de manutenção da isenção tributária para os resultados apurados até o ano-calendário de 2025;
   b) considerando a:
   (i) imprevisibilidade na futura geração de caixa, que poderá afetar a satisfação integral das distribuições previstas;
   (ii) a necessidade de preservar a saúde financeira e operacional da sociedade; e
   (iii) objetivo de assegurar a flexibilidade de gestão de seus recursos financeiros, o pagamento dos lucros aos acionistas será realizado de forma estimada e escalonada;

iii. Fica consignado que, não obstante o planejamento para a distribuição dos lucros deliberados nesta assembleia até 31 de dezembro de 2028, a sociedade poderá, em razão de fatores econômicos, estratégicos ou de insuficiência de recursos financeiros, destinar, total ou parcialmente, os lucros remanescentes a outras finalidades, mediante nova deliberação dos acionistas, nessas hipóteses, os lucros poderão ser utilizados de forma a atender aos interesses da sociedade, observadas as disposições legais e contratuais, com as seguintes opções:
   a) distribuição em bens: realizar os pagamentos ou distribuições previstas na forma de bens, tais como imóveis, veículos, participações societárias ou outros ativos;
   b) incorporação ao capital social: incorporar os lucros remanescentes ao capital social, com o consequente aumento do capital da sociedade e a emissão de novas quotas/ações; e
   c) alternativas operacionais e estratégicas societárias: utilizar os valores dos lucros em finalidades estratégicas diversas, incluindo, mas não se limitando a constituição de reservas específicas, programas de recompra de ações ou quotas da própria sociedade, ou mesmo reestruturações societárias alinhadas ao planejamento empresarial;

iv. considerando as incertezas inerentes ao cronograma de pagamento futuro e com o objetivo de garantir a transparência na gestão dos recursos destinados aos acionistas e, ao mesmo tempo, proteger a estrutura de capital e os indicadores financeiros da sociedade, fica deliberado que o saldo dos lucros distribuídos nesta data, cujo pagamento ocorrerá nos exercícios futuros conforme escalonamento previsto nesta ata, será segregado para fins de clareza e controle contábil, para tanto, o montante remanescente que continua a compor o patrimônio líquido será reclassificado da conta “Lucros acumulados” para uma subconta específica, denominada “Reserva de Lucros para pagamento futuro”, a transferência de valores desta subconta no patrimônio líquido para o passivo a pagar ocorrerá no exercício em que cada parcela de pagamento for efetivamente confirmada pela deliberação dos acionistas, observando-se o prazo final de quitação em 31 de dezembro de 2028; e

v. considerando que no exercício de 2025 as metas estabelecidas realizadas em

Docusign Envelope ID: 0C077EA2-7EBA-8BBF-82EC-EB3FC1054BC4

conformidade com o planejado, os acionistas deliberaram e aprovaram o pagamento de bônus relativos a metas cumpridas às empresas parceiras contratadas, sendo R$ 1.000 em 2025 e R$ 3.000 em 2026.

21. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações financeiras.

22. Diretor e contador

DocuSigned by:
Luciano Coelho de Magalhães Netto
7C56A736A15C4C5...

Luciano Coelho de Magalhaes Netto
Diretor

DocuSigned by:
IGOR DE CARVALHO PIMENTA FER
BD9CF62CC97C432...

Igor de Carvalho Pimenta Fernandes
Contador CRC RJ - 124459/O

****