Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Classe Única de Cotas do PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

(CNPJ nº 30.317.453/0001-07)
(Administrado pela Vórtx Grafeno Ltda.)
Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2025
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e a Administradora
Classe Única de Cotas do PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada
(Administrado pela Vórtx Grafeno Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Classe Única de Cotas do PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada ("Classe"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2025 e as 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.

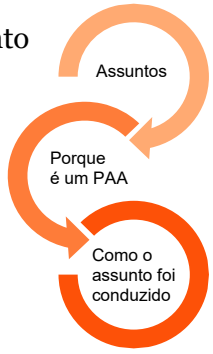
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Classe em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Classe, 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, aplicáveis a auditorias de demonstrações contábeis de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme 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 (PAA) 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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º,
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000

www.pwc.com.br

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Existência e valorização do investimento em ações de companhia de capital fechado (Notas 3 (e) e Nota 5)	
Conforme apresentado na demonstração da posição financeira de 31 de dezembro de 2025, os recursos da Classe estão aplicados, substancialmente, em ações de companhia de capital fechado, que não possuem cotação de mercado ou liquidez. As ações da companhia de capital fechado encontram-se registradas nos livros da respectiva companhia. O valor justo de tais ações foi apurado com base em laudo de avaliação de especialistas externos que utilizou metodologia de rentabilidade futura por meio do fluxo de caixa descontado, para quando não há dados observáveis no mercado. A existência e a mensuração do valor justo desse investimento foram consideradas áreas de foco de auditoria devido à sua relevância e subjetividade no contexto das demonstrações contábeis, com o envolvimento de julgamento por parte da Administradora da Classe.	Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros: Para o investimento em ações de companhia de capital fechado avaliado por meio de laudo de avaliação elaborado por avaliador externo, com o auxílio dos nossos especialistas em precificação de ativos dessa natureza, inspecionamos o laudo de avaliação a valor justo, obtivemos entendimento sobre a metodologia de cálculo utilizada e analisamos as premissas adotadas na construção do modelo de precificação, bem como analisamos o alinhamento dessas premissas e desse modelo com as práticas usualmente utilizadas pelo mercado. Efetuamos testes quanto à existência das ações por meio do confronto das informações constantes na posição financeira da Classe com as informações dos documentos de aquisição e aportes de capital na companhia investida e confirmações externas. Consideramos que as informações divulgadas nas demonstrações contábeis relacionadas aos critérios e premissas adotados pela Administração para garantir a existência e adequada valorização do investimento da Classe são consistentes e estão alinhados com as informações analisadas em nossa auditoria.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, apresentados para fins de comparação, que emitiram relatório de auditoria com data de 18 de março de 2025, sem ressalva.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Classe é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Classe continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis. A continuidade das operações de uma classe de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento da Classe.

Os responsáveis pela governança da Classe são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Como parte de uma 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

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 da Classe.

- 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 da Classe. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a Classe a não mais se manter em continuidade operacional.

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

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

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

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

São Paulo, 31 de março de 2026

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by
Assinado por: DANIEL NAVES MARTELETTO:06260972660
CPF: 06260972660
Papel: Engagement Leader
Data/Hora da Assinatura: 31 de março de 2026 | 23:19 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
C: BR
Emissor: AC Certisign RFB G5
B85C2D581ABC4CD...

Daniel Naves Marteletto
Contador CRC 1MG105346/O-2

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

CLASSE ÚNICA DE COTAS DO PE SOPP FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES II MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESPONSABILIDADE LIMITADA

C

Administrado pela Vórtx Grafeno S.A.

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Em milhares de reais - R$)

Ativo Circulante	Notas	Qtde	31/12/2025	% Sobre o PL	Qtde	31/12/2024	% Sobre o PL
Caixa e equivalente de caixa	**4**		**46**	**0,01**		**96**	**0,02**
Disponibilidades			11	0,00		2	0,00
Operação compromissada		2	35	0,01	101	94	0,02
Companhias investidas							
Ações de companhias fechadas			**512.372**	**98,88**		**488.460**	**98,02**
Participações em companhia fechada	**5**	49.751.652	512.372	98,88	56.655.179	488.460	98,02
Outros valores a receber			**5.883**	**1,14**		**5.883**	**2,00**
Total do Ativo			**518.301**	**100,02**		**494.439**	**100,06**
Passivo							
Circulante			**113**	**0,02**		**220**	**0,06**
Taxa de administração	**20**		43	0,01		146	0,04
Provisão de auditoria a pagar			67	0,01		68	0,02
Taxa de escrituração			2	0,00		6	0,00
Taxa de fiscalização a pagar			1	0,00		-	-
Total do passivo			**113**	**0,02**		**220**	**0,06**
Patrimônio líquido			**518.188**	**100,00**		**494.219**	**100,00**
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido			**518.301**	**100,02**		**494.439**	**100,06**

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

CLASSE ÚNICA DE COTAS DO PE SOPP FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES II MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 30.317.453/0001-07

Administrado pela Vórtx Grafeno S.A.

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do resultado

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Composição do resultado do exercício	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Ativos financeiros		**239**	**602**
Resultado com operações compromissadas		239	602
Ações de companhias fechadas		**72.433**	**118.940**
Resultado nas negociações	**5**	-	(255)
Dividendos		48.521	-
Rendas por correção de contratos		-	300
Ajuste a valor justo		23.912	118.895
Demais despesas		**(2.502)**	**(3.092)**
Taxa de administração	**8 e 15**	(441)	(807)
Taxa de representação	**8 e 15**	(65)	(932)
Despesas com serviços financeiros	**8**	(445)	(120)
Despesa com seguro	**8**	(203)	(281)
Despesa com auditoria e custódia	**8**	(139)	(253)
Despesas com advogado	**8**	(88)	-
Taxa de escrituração	**8**	(24)	(24)
Despesas com serviços técnicos especializados	**8**	(535)	(147)
Taxa de controladoria	**8**	(91)	(127)
Taxa Anbima	**8**	(7)	(3)
Outras despesas	**8**	(465)	(398)
Resultado líquido do exercício		**70.170**	**116.450**

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

CLASSE ÚNICA DE COTAS DO PE SOPP FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES II MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 30.317.453/0001-07

Administrado pela Vórtx Grafeno S.A.

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do resultado abrangente

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	31/12/2025	31/12/2024
Lucro líquido do exercício	70.170	116.450
Outros resultados abrangentes	-	-
(=) Resultado abrangente total no exercício	**70.170**	**116.450**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

CLASSE ÚNICA DE COTAS DO PE SOPP FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES II MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 30.317.453/0001-07

Administrado pela Vórtx Grafeno S.A.

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Liquido

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Patrimônio líquido no início do exercício		**494.219**	**418.973**
Classe A		**8.539**	**7.211**
Representado por 768,57477325 cotas ao valor de R$ 10.248,07045994 cada		8.539	-
Representado por 764,94288710 cotas ao valor de R$ 8.516,25037615 cada		-	7.211
Classe B		**485.680**	**411.762**
Representado por 43.879,00826851 cotas ao valor de R$ 11.085,04326633 cada		485.680	-
Representado por 43.405,699825 cotas ao valor de R$ 11.120,0965836 cada		-	411.762
Emissões de cotas no exercício	**12.b**	**2.231**	**2.750**
Classe A		**39**	**48**
Representado por 3,63189 cotas		39	-
Representado por 4,75162 cotas		-	48
Classe B		**2.192**	**2.702**
Representado por 203,06006 cotas		2.192	
Representado por 270,24837 cotas			2.702
Amortização de cotas	**12.c**	**(48.433)**	**(43.954)**
Classe A		(834)	(857)
Classe B		(47.599)	(43.097)
Variação decorrente da movimentação das cotas		**(46.200)**	**(41.105)**
Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido		**70.170**	**116.450**
Patrimônio Líquido no final do exercício		**518.188**	**494.318**
Classe A		**8.257**	**8.539**
Representado por 768,57477325 cotas ao valor de R$ 10.743,83718722 cada		**8.257**	
Representado por 764,94288710 cotas ao valor de R$ 8.516,25037615 cada			8.539
Classe B		**509.931**	**485.680**
Representado por 43.879,01 cotas ao valor de R$ 11.621,2999487 cada		509.931	
Representado por 43.675,94820433 cotas ao valor de R$ 8.483,62213424 cada			485.680

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

CLASSE ÚNICA DE COTAS DO PE SOPP FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES II MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 30.317.453/0001-07

Administrado pela Vórtx Grafeno S.A.

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do Fluxo de Caixa

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Metódo Indireto	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	**70.170**	**116.450**
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o fluxo de caixa	(72.433)	(118.939)
Ajuste a valor justo de companhias de capital fechado	(23.912)	(118.895)
Rendas por correção de contratos	-	(300)
Dividendos	(48.521)	-
Outras receitas	-	1
Resultado nas negociações	-	255
Variação de ativos e obrigações	(106)	(27)
Taxa de auditoria	-	68
Taxa de administração	(103)	55
IR a recolher	1	(154)
Taxa de escrituração	(4)	4
Taxa de gestão	-	-
Outros valores a pagar	-	-
Outros valores a receber	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**(2.369)**	**(2.516)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Dividendos de companhias investidas	**48.521**	**-**
Venda de participações societárias	-	43.468
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**48.521**	**43.468**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Integralização de cotas	2.231	2.750
Amortização de cotas	(48.433)	(43.954)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**(46.202)**	**(41.204)**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(50)**	**(252)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**96**	**348**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**46**	**96**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(50)**	**(252)**

As notas explicativas da Administradora são parte integrante das demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

1. Contexto operacional

O PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo") foi constituído em 4 de abril de 2018 e iniciou suas atividades em 18 de outubro de 2019 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 15 anos, contados a partir da data da primeira integralização de cotas, prorrogáveis conforme deliberação e aprovação por condôminos do Fundo, titulares de 2/3 das cotas representativas do Patrimônio do Fundo.

A Classe visa receber investimentos de pessoas físicas, jurídicas e fundos de investimento, investidores locais ou não-residentes, que (a) estejam dispostos a aceitar os riscos inerentes à aplicação em cotas da Classe e busquem retorno de rentabilidade, no médio e longo prazos, condizente com a política de investimentos da Classe; (b) estejam conscientes de que o investimento em Cotas da Classe não é adequado aos investidores que necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de as negociações das cotas no mercado secundário serem pequenas ou inexistentes; (c) sejam considerados investidores profissionais, nos termos do Artigo 9º-A da Instrução CVM 539/13, conforme alterada ("Investidores Profissionais").

A Classe é uma comunhão de recursos destinada à aquisição de ações, debêntures conversíveis, bônus de subscrição ou outros valores mobiliários ou títulos conversíveis em ações de emissão de companhias abertas ou fechadas ("Valores mobiliários" e "Sociedade Alvo", respectivamente) com participação no processo decisório das sociedades alvo, com efetiva influência na sua política estratégica e gestão.

O objetivo da Classe é buscar proporcionar aos seus cotistas a melhor valorização possível de suas cotas, preponderantemente mediante o investimento e posterior desinvestimento, nos termos do regulamento da Classe, de seus recursos em valores mobiliários. Em caráter suplementar, a Classe também poderá buscar a valorização de suas cotas por meio de aplicação de seus recursos em ativos financeiros, de acordo com os critérios de composição e diversificação de carteira dispostos no regulamento da Classe. O objeto de investimento da Classe, bem como seus resultados passados, não caracteriza garantia, promessa ou sugestão de rentabilidade aos Cotistas.

A Classe investirá prioritariamente em valores mobiliários de emissão das sociedades alvo, sendo: (i) no mínimo 90% do patrimônio líquido da Classe deverá ser investida em valores mobiliários emitidos pelas sociedades alvo, não havendo limite de concentração do patrimônio líquido em valores mobiliários por sociedade alvo; e (ii) o valor do patrimônio líquido da Classe que eventualmente não esteja alocado em valores mobiliários das sociedades alvo, poderá ser investido em ativos financeiros.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

A Administração da Classe, com base na ICVM nº 579/16, avaliou e classificou a Classe como "Entidade de Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações contábeis individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis às entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

- ✓ A Classe obtém recursos de um ou mais investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um gestor qualificado, que possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado a consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas. Quanto a plena discricionariedade, não se caracterizam os casos em que os cotistas deliberem sobre propostas encaminhadas pelo gestor, por meio de comitê de investimento, em relação às decisões inerentes à composição da carteira da Classe;
- ✓ A Classe se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- ✓ A Classe substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;
- ✓ A Classe define em seu regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

A gestão da carteira da Classe compete à IG4 Capital.

As aplicações realizadas na Classe e pela Classe não contam com garantia da Administradora, da Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC, podendo ocorrer, inclusive, perda total do Patrimônio Líquido da Classe e, consequentemente, do capital investido pelos cotistas.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, especificamente as Instruções CVM nº 175/22 e CVM nº 579/16, e suas posteriores alterações e demais regulamentações aplicáveis.

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

3. Descrição das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações contábeis são provenientes das normas da CVM e, dentre essas práticas, destacam-se as seguintes:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Classe atua ("moeda funcional").

b) Reconhecimento de receitas e despesas

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

c) Caixa e equivalentes de Caixa

São representados por depósitos bancários em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias, sendo o risco de mudança no valor de mercado destes considerada imaterial.

(i) Disponibilidades

Incluem caixa e saldos positivos em conta movimento com liquidez imediata e com risco insignificante de perda de mudança de seu valor de mercado.

(ii) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas ao valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos.

d) Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustados diariamente pelo valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos investidos, sendo a melhor estimativa da Administração de valor justo desses ativos. A valorização e/ou a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão registradas em “Resultado com cotas de fundos”.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

e) Investimentos - Participação em companhias investidas fechadas

As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado, são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas ao menos na data da apresentação das demonstrações contábeis, pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado.

4. Caixa e equivalente de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. Apresenta conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, os resgates de cotas de Classe são convertidas em D0, e não estão sujeitas a um significante risco de mudança de valor.

Abaixo apresentamos as posições de caixa e equivalentes de caixa nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024:

		2025	
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor Justo**
Disponibilidades	-	-	11
Aplicações interfinanceiras de liquidez (*)		2	35
Total		**2**	**46**

(*) As aplicações interfinanceiras de liquidez estão representadas por operações compromissadas lastreadas em Letra Financeira do Tesouro, conforme demonstrativo da posição financeira.

		2024	
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor Justo**
Disponibilidades	-	-	2
Aplicações interfinanceiras de liquidez (*)		101	94
Total		**101**	**96**

(*) As aplicações interfinanceiras de liquidez estão representadas por operações compromissadas lastreadas em Notas do Tesouro Nacional – série B, conforme demonstrativo da posição financeira.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

5. Investimento em Participações societárias

Os investimentos em ações de companhias fechadas estão assim apresentados em 31 de dezembro de 2025 e de 2024:

Empresa	Notas	Quantidade	Valor de custo	Participação Societária	Valor contábil em 31.12.2024	Ajuste a valor justo	Valor contábil em 31.12.2025
Corredor Logística	**(a)**	49.751.652	231.294	34,35%	488.460	23.912	512.372
Total			**231.294**		**488.460**	23.912	**512.372**

Empresa	Notas	Quantidade	Valor de custo	Participação Societária	Valor contábil em 31.12.2023	Venda	Ajuste a valor justo	Resultado nas negociações	Valor contábil em 31.12.2024
Corredor Logística	**(a)**	56.655.179	231.294	34,35%	369.565	-	118.895	-	488.460
Opy Healthcare	**(b)**	200.001.000	187.470	100,00%	49.305	(49.050)			-
Total			**418.764**		**418.870**	**(49.050)**	**118.895**	**(255)**	**488.460**

(**) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, houve diluição da participação da Classe na CLI e alteração na quantidade de ações em razão da entrada de um novo acionista na companhia, vide NE 5.b.

(a) Corredor Logística e Infraestrutura S.A.

O Corredor Logística e Infraestrutura S.A. (“CLI”) foi fundada em 2013 e apresenta como principal atividade econômica a prestação de serviços para o embarque de soja, farelo de soja e milho que são produzidos no Maranhão, Piauí, Tocantins e Nordeste do Mato Grosso. Dos serviços prestados pela CLI, destacam-se os serviços auxiliares ao transporte aquaviário, ao transporte de carga em geral (toda a logística de transporte); agenciamento marítimo, operador portuário, armazenamento de cereais e outros serviços correlatos.

A Empresa é um dos quatro operadores do Terminal de Grãos do Maranhão [“Tegram”], o maior daquele estado, localizado no Porto de Itaqui, detendo cerca de 25% de participação no Consorcio Tegram-taqui [“Consórcio”]. Esse Consórcio foi constituído em 4 de maio de 2012, com o objetivo de realizar todas as obras de construção das áreas comuns do Tegram. Além da construção, é responsabilidade do Consórcio gerir, operar e prover a manutenção dessas áreas construídas, de acordo com o Edital de Licitação. O contrato de arrendamento dos lotes

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

do Consórcio possui duração de 25 anos, com validade até 3 de maio de 2037, ainda de acordo com o Edital de Licitação.

A CLI possui 100% de participação na CLI Sul S.A., que por sua vez, possui 80% de participação na Elevações Portuárias S.A. ("EPSA").

A CLI Sul S.A. consiste em uma holding não operacional controlada pela CLI, criada com o objetivo de realizar a aquisição da EPSA em novembro de 2022.

A Elevações Portuárias S.A. é uma companhia de capital fechado com sede em Santos – SP e é prestadora de serviços no setor de logística (armazenagem e elevação), principalmente destinados à exportação de commodities, oferecendo uma solução integrada de movimentação, armazenagem e embarque.

As ações da Corredor Logística e Infraestrutura S.A não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas pelo seu custo de aquisição, ajustado a seu valor justo.

Em 31 de dezembro de 2025 a participação da Classe na Corredor Logística e Infraestrutura S.A. foi mensurada ao valor justo de R$ 512.372 (em 2024 – R$ 488.460), gerando um resultado no montante de R$ 23.912 (em 2024 – (R$ 118.895)) reconhecidos nos resultados dos exercícios, conforme apresentado nas Demonstrações dos Resultados da Classe.

Em 15 de julho de 2022 através do *Investment Agreement* ("IA") celebrado entre PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior, SOPP Infra I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e outros, foi negociado com o Macquarie Investment Partners ("Macquarie"), gestora de recursos internacional, que, sujeito ao cumprimento de condições precedentes descritas na Cláusula 5 do IA, a CLI realizaria um aumento de capital, com a emissão de (a) ações ordinárias com direito a voto, representativas de 50% (cinquenta por cento) do capital votante da CLI, e (b) ações preferenciais sem direito a voto, com direito a dividendo fixo e cumulativo. Em contrapartida, o fundo gerido pelo Macquarie subscreveria e integralizaria a totalidade das novas ações emitidas. Como resultado de tal operação, os fundos PE SOPP FIP e SOPP Infra FIP seriam diluídos, passando a deter 50% do capital votante da CLI.

Ainda no contexto de tal operação, os fundos PE SOPP FIP e SOPP Infra FIP, a CLI e os fundos geridos pelo Macquarie assinariam, na data de fechamento do IA, um Acordo de Acionistas que preveria a governança conjunta da CLI após o fechamento da Operação, e garantiria a manutenção da efetiva influência dos fundos PE SOPP FIP e SOPP Infra FIP sobre o processo decisório da CLI, nos termos da regulamentação aplicável.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

As demonstrações financeiras da Corredor Logística e Infraestrutura, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025, foram submetidas à auditoria de um auditor independente, que emitiu uma opinião sem ressalvas.

(b) OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A.

A OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A. (“OPY Healthcare”) foi constituída em 12 de julho de 2018, com objeto social a gestão de ativos e participações societárias em outras companhias no setor de saúde, hospitalar e laboratorial, com prazo indeterminado de duração.

A OPY Healthcare é uma holding não operacional que detém participações na ONM Health S.A. (“ONM Health”), na OZN Health SPE S.A. (“OZN Health”) e na OPY Serviços Hospitalares S.A. (“OPY Serviços Hospitalares), a ONM Health e a OZN Health são prestadoras de serviços de apoio não assistenciais em hospitais através de Parcerias Públicos Privadas. A ONM Health S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 4 de novembro de 2009 e tem como objeto social, exclusivamente, a prestação de serviços de apoio não assistencial à gestão e operação do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro (“Hospital” ou HMDCC) através de parceria público-privada realizada junto a Prefeitura de Belo Horizonte. A OZN Health é uma sociedade anônima de propósito específico e detém a parceria público-privada com o Governo do Estado do Amazonas da concessão administrativa para a prestação de serviços de construção, fornecimento de equipamentos, manutenção e gestão de serviços não assistenciais do Hospital OZN Heath de Manaus. A OPY Serviços Hospitalares S/A iniciou suas atividades em 2022, é uma subsidiária integral da OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S/A através da qual é realizada a prestação e gestão de serviços não clínicos em favor de parceiros privados, bem como, a prestação de serviços de gestão para empresas do grupo.

Companhia	Participação da OPY Healthcare
ONM Health	100%
OZN Health	100%
OPY Serviços Hospitalares	100%

As ações da OPY Healthcare não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas pelo seu custo de aquisição, ajustado a seu valor justo.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Classe recebeu dividendos da companhia investida no montante de R$ 48.521. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Classe não recebeu dividendos..

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Venda da OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A

Em agosto de 2023, a Classe assinou um acordo de venda para a alienação total das ações ordinárias da OPY Healthcare, pelo valor de R$ 311.600, ajustado pela Taxa DI até o fim dos fluxos de pagamentos e considerando contrapartidas específicas. A gestora da Classe manterá a gestão do ativo na carteira do fundo comprador.

O valor negociado na venda da OPY Healthcare, com notável deságio, levou em consideração alguns aspectos atuais do ponto de vista de negócios e mercado, o qual a gestora tem total discricionariedade, mas também o fato desse investimento ter retornado aos seus cotistas, o target de rentabilidade inicialmente previsto. Conforme observado pela gestora, o preço negociado se ampara por algumas questões de mercado, tais como: (i) o custo elevado de capital e a escassez de liquidez nos mercados globais; (ii) Natureza ilíquida dos Investimentos em Private Equity; (iii) Gestão de Risco Cambial e (iv) Gestão de Portfólio.

O processo de venda foi conduzido de maneira competitiva, explorando alternativas e múltiplos cenários. Após uma extensa avaliação, a transação foi submetida à consulta dos investidores por meio do Advisory Committee, que, seguiu um processo de governança pré-estabelecida para evitar conflitos de interesse no processo e após todas as considerações, recomendou a efetivação da operação.

a) Pagamento do valor de R$ 257.973 (duzentos e cinquenta e sete milhões, novecentos e setenta e três mil), estruturado via emissão de 257.973 mil debêntures conversíveis, em série única, as quais serão convertidas em Ações da Companhia consoante os termos e condições da Escritura de Emissão e observada a satisfação das condições precedentes. O montante proveniente da emissão das debêntures foi pago a companhia e repassado a Classe como distribuição de dividendos.
b) O valor residual a ser pago a Classe no fechamento da operação, no montante aproximado de R$ 49.305 em 31 de dezembro de 2023, seria liquidado após o atendimento a todas as condições precedentes. Esse valor é descontado de todas as despesas envolvidas no processo de desinvestimento, previsto nos documentos da transação e da Classe.

De forma a garantir as obrigações da Classe previstas no contrato, o comprador reteve, o montante de R$ 5.000 (cinco milhões de reais), atualizado pela Taxa DI a partir da data de assinatura do contrato que ficará até o término do prazo estipulado no contrato de compra e venda entre as partes. Enquanto houver saldo disponível, todas e quaisquer perdas indenizáveis pela Classe, deverão ser pagas por meio da compensação com os recursos retidos. Em 31 de dezembro de 2024, o saldo corrigido se encontra no valor de R$ 5.582.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as partes cumpriram as condições precedentes a seguir:

(i) Inexistência de qualquer Lei proibindo, suspendendo, alterando ou limitando a consumação da operação;
(ii) Inexistência de Ordem vigente e exigível (i.e., cujos efeitos não tenham sido suspensos) que proíba, limite ou postergue a operação, ou questione a sua validade ou legitimidade;
(iii) As partes deverão ter obtido a autorização do CADE sem quaisquer ressalvas, reservas, restrições ou imposições de remédios concorrenciais para a realização da operação;
(iv) A Companhia deverá ter recebido manifestação do Poder Concedente, em resposta à carta a ser protocolada pelas Partes, na forma do documento indicado no Anexo 4.1(iv) do contrato, no sentido de (a) que não se faz necessária aprovação ou autorização prévia à Operação, ou (b) aprovação ou não objeção à realização da Operação, caso o Poder Concedente assim o entenda.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Classe recebeu o montante remanescente de R$ 49.050 proveniente da operação de venda, sendo este valor líquido da estimativa das despesas relacionadas à venda no montante de R$ 7.532. A Classe reconheceu um prejuízo no valor de R$ 255, decorrente da operação.

5.1 Mensuração a valor justo

A Mazars foi contratada como avaliadora independente para a elaboração do laudo de avaliação. Trata-se de um grupo internacional, integrado e independente, que atua nas áreas de auditoria, consultoria financeira, tributária e empresarial, além de serviços contábeis. Presente no Brasil desde 1995, a Mazars possui experiência na avaliação de grandes companhias nacionais e internacionais.

CLI Norte - A CLI apresentou avanços expressivos no âmbito operacional, destacando-se pelo crescimento no volume movimentado, aquisição de um novo Shiploader, expansão de market share e a estruturação de R$ 300 milhões em debêntures que foram refletidos em sua valorização a valor justo. CLI - Para a determinação de seu valor justo, a avaliação foi baseada na abordagem de renda (método de fluxo de caixa descontado) considerando a data-base de 31 de dezembro de 2025. Os fluxos de caixa ao acionista foram projetados até 03 de abril de 2062, refletindo a expectativa e alta probabilidade da extensão da Fase III da concessão, de acordo com a expectativa da CLI referente a exploração e renovação dos contratos de concessão conforme discussões e negociações com a Empresa Maranhense de Administração

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Portuária ("EMAP") e Secretaria Nacional de Portos e Transportes Aquaviários ("SNP"). Essa projeção foi elaborada pela análise da Administração da CLI, Gestão e Administração da Classe, em linha com o plano de negócio da companhia e histórico das operações do terminal.

Os fluxos de caixa foram descontados a valor justo, utilizando uma taxa de desconto de 14%, com base na metodologia de CAPM – Modelo de Precificação de Ativos Financeiros e ajustadas pela dedução de ativos e passivos não operacionais.

Segue abaixo quadro resumo com as principais premissas adotadas:
- Receita de elevação: (a) volume: foi considerada a premissa da Administração da CLI; (b) preço médio: foi considerada a tarifa média em USD informada pela Administração da CLI e as taxas de câmbio (teto e piso), reajustadas pelo IPCA ou IGP-M, considerando a ponderação do índice de inflação informado pela Administração da CLI.

- Receita de sobra técnica: (a) volume: foi considerada a premissa da Administração da CLI referente à perda de grãos inferior ao previsto contratualmente; (b) preço médio: foi considerado o preço médio informado pela Administração da CLI.

CLI Sul
- Para determinação do seu valor justo a avaliação foi baseada na abordagem de renda (método de fluxo de caixa descontado) na data-base de 31 de dezembro de 2024.

Os fluxos de caixa foram descontados a valor justo, utilizando uma taxa de desconto de 14,2%, com base na metodologia de CAPM – Modelo de Precificação de Ativos Financeiros e ajustadas pela dedução de ativos e passivos não operacionais.

Não foi considerado valor residual ou perpetuidade. Segue abaixo quadro resumo com as principais premissas adotadas:

- Receita de elevação: (a) volume: foi considerada a premissa da Administração da CLI Sul; (b) preço médio: foi considerada a tarifa média em USD informada pela Administração da CLI Sul e as taxas de câmbio (teto e piso), reajustadas pelo IPCA ou IGP-M, considerando a ponderação do índice de inflação informado pela Administração da CLI Sul.

- Receita de sobra técnica: (a) volume: foi considerada a premissa da Administração da CLI Sul referente à perda de grãos inferior ao previsto contratualmente; (b) preço médio: foi considerado o preço médio informado pela Administração da CLI Sul.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A.

- Desinvestimento A OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A. ("OPY Healthcare") foi constituída em 12 de julho de 2018, com objeto social a gestão de ativos e participações societárias em outras companhias no setor de saúde, hospitalar e laboratorial, com prazo indeterminado de duração. A OPY Healthcare é uma holding não operacional que detém participações na ONM Health S.A. ("ONM Health"), na OZN Health SPE S.A. ("OZN Health") e na OPY Serviços Hospitalares S.A. ("OPY Serviços Hospitalares), a ONM Health e a OZN Health são prestadoras de serviços de apoio não assistenciais em hospitais através de Parcerias Públicos Privadas.

Em agosto de 2023, a Classe assinou acordo de venda para a alienação total das ações ordinárias detidas da OPY Healthcare, pelo valor de R$ 311.600, ajustado pela Taxa DI até o fim dos fluxos de pagamentos e considerando contrapartidas específicas. Como resultado da venda do ativo, OPY Health, em 31 de dezembro de 2023 a Classe reconheceu prejuízo na venda no montante de R$ 348.229 e o valor remanescente a receber pela operação de R$ 49.305.

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Classe recebeu o montante R$ 0 (R$ 49.050 em 2024) referente ao valor remanescente proveniente da operação de venda. A Classe reconheceu um prejuízo no valor de R$ 255 em 2024, decorrente desta liquidação.

De forma a garantir as obrigações da Classe previstas no contrato, o comprador reterá, o montante de R$ 5.000 (cinco milhões de reais), atualizado pela Taxa DI a partir da data de assinatura do contrato até o terceiro aniversário do fechamento da transação, ou seja, 27 de junho de 2027 estipulado no contrato de compra e venda entre as partes.

Enquanto houver saldo disponível, todas e quaisquer perdas indenizáveis pela Classe, deverão ser pagas por meio da compensação com os recursos retidos. A parcela retida em 31 de dezembro de 2025 corresponde a R$ 5.883 (2024 – R$ 5.883).

6. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado a Classe a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações: (a) forem realizadas exclusivamente para fins de proteção da carteira da Classe (*hedge*); ou (b) envolverem opções de compra ou venda das ações das sociedades investidas com o propósito de:

(i) ajustar o preço de aquisição da sociedade investida com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

(ii) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento.

Não houve transações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

7. Gerenciamento e controles relacionados aos riscos

Os investimentos da Classe são, por sua natureza, sujeitos a oscilações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados, e não há nenhuma garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e para o Cotista.

Os recursos listados na carteira da Classe e os Cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos, entre outros:

Riscos relacionados às Sociedades Investidas e aos Ativos Alvo. Os investimentos da Classe são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. A carteira estará concentrada em ativos de emissão das sociedades investidas e/ou fundos de investimento. Embora a Classe participe do processo decisório das respectivas sociedades investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das sociedades investidas, (ii) solvência das sociedades investidas e (iii) continuidade das atividades das sociedades investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira e o valor das Cotas. Não obstante a diligência e o cuidado da administradora e gestora, os pagamentos relativos aos ativos alvo de emissão das sociedades investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva sociedade investidas, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, a Classe e os seus cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

Investimento de baixa liquidez. Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira da Classe nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Administradora poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para a Classe, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos. Esses fatores podem prejudicar o pagamento de resgates e/ou amortização aos cotistas da Classe, nos valores solicitados e nos prazos contratados.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Risco Operacional das Sociedades Investidas. Em virtude da participação em sociedades investidas, todos os riscos operacionais das sociedades investidas poderão resultar em perdas patrimoniais e riscos operacionais a Classe impactando negativamente sua rentabilidade. Além disso, a Classe influenciará na definição da política estratégica e na gestão das Sociedades Investidas.

Concentração da Carteira da Classe. A Classe poderá aplicar a totalidade dos seus recursos em ativos alvo emitidos por uma única Sociedade Investida. Quanto maior a concentração das aplicações da Classe nas Sociedades Investidas, maior será a vulnerabilidade da Classe em relação ao risco de tal emissora. Assim, qualquer perda isolada relativa a tal Sociedade Investida poderá ter um impacto adverso significativo sobre a Classe, sujeitando-o a maiores riscos de perdas do que estaria sujeito caso os investimentos estivessem mais diversificados.

Risco de Liquidez no Mercado Secundário. A Classe é constituída sob a forma de condomínio fechado, assim, o resgate das cotas só poderá ser feito ao término do prazo de duração da Classe, razão pela qual se, por qualquer motivo, antes de findo tal prazo, o investidor resolva desfazer-se de suas cotas, ele terá que aliená-las no mercado secundário de cotas de fundos de investimento, mercado esse que, no Brasil, não apresenta alta liquidez, o que pode acarretar dificuldades na alienação dessas Cotas e/ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial ao investidor. Ainda, o volume inicial de aplicações na Classe e a inexistência de tradição no mercado de capitais brasileiro de negociações envolvendo cotas de fundos fechados fazem prever que as Cotas da Classe 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.

8. Encargos e demais despesas da Classe

Os encargos debitados a Classe e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 496.992 do exercício findo em 2025 (em 2024 – R$ 528.180) foram os seguintes:

	31.12.2025		31.12.2024	
Demais despesas	**Valor R$**	**% PL Médio**	**Valor R$**	**% PL Médio**
Taxa de administração	441	0,09%	807	0,15%
Taxa de representação	65	0,01%	932	0,18%
Despesas com serviços financeiros	445	0,09%	120	0,02%
Despesa com seguro	203	0,04%	281	0,05%
Despesa com auditoria e custódia	139	0,03%	253	0,05%
Despesas com advogado	88	0,02%		-
Taxa de escrituração	24	0,00%	24	0,00%

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Despesas com serviços técnicos especializados	535	0,11%	147	0,03%
Taxa de controladoria	91	0,02%	127	0,03%
Taxa Anbima	7	0,00%	3	0,00%
Outras despesas	485	0,10%	398	0,08%
Total	**2.522**	**0,51%**	**3.092**	**0,59%**

9. Classe de cotas da Classe

A Classe é constituída por duas classes de cotas que correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido e tem a forma escritural, nominativa, conferindo a seus titulares os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

Em 31 de dezembro de 2025 a Classe possui 768,57477325 cotas integralizadas na classe A e 43.879,00826851 cotas integralizadas na classe B (2024, 764,94288710 cotas integralizadas na classe A e 43.675,94820433 cotas integralizadas na classe B).

10. Valor patrimonial da cota

O valor patrimonial da cota ao final do exercício de 31 de dezembro de 2025 é de R$ 10.743,83718722 na classe A e R$ 11. 621,2999487 na classe B (Em 31 de dezembro de 2024, R$ 8.516,25037615 na classe A e R$ 8.483,62213424 na classe B).

11. Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

Classe A	**Valor da cota**	**Cota teórica**	**Rentabilidade (%)**	**Patrimônio líquido médio**
Exercício findo em 31.12.2025	10.743,84	11.805,15	5,75	8.412
Exercício findo em 31.12.2024	11.162,86	28.644,27	17,67	17.479

Classe B	**Valor da cota**	**Cota teórica**	**Rentabilidade (%)**	**Patrimônio líquido médio**
Exercício findo em 31.12.2025	11.621,30	12.771,23	14,85	486.729
Exercício findo em 31.12.2024	11.189,33	28.644,73	17,95	996.631

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

O cálculo da rentabilidade com a cota teórica desconsidera os efeitos da amortização do exercício.

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

12. Emissão, resgate e amortização de cotas

a) Cotas

As cotas da Classe podem ser divididas em três classes de cotas e correspondem a frações ideais do patrimônio líquido da Classe, calculadas nos termos definidos no regulamento e divididas pelo número total de cotas emitidas, terão a forma nominativa e serão escriturais. Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a Classe detém as seguintes classes de cotas:

- Classe A: (i) terá sua forma de pagamento de amortizações e rendimentos conforme disposto no regulamento da Classe e (ii) tem o direito de votar com relação a todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembleias Gerais, sendo que cada Cota Classe A legitimará o seu titular a participar com 1 (um) voto.

- Classe B: terá sua forma de pagamento de amortizações e rendimentos conforme disposto no regulamento da Classe e (ii) tem o direito de votar com relação a todas e quaisquer matérias objeto de deliberação nas Assembleias Gerais, sendo que cada Cota Classe B legitimará o seu titular a participar com 1 (um) voto.

b) Emissão de cotas

A primeira subscrição e integralização de cotas ocorreu no dia 18 de outubro de 2019.

Em relação à primeira emissão de Cotas, a Classe poderá obter até R$ 2.000.000,00 em compromissos ou subscrições de cotas, conjuntamente, independentemente de sua classe, mediante emissão e distribuição de até 200.000 cotas, conjuntamente, independentemente de sua classe, com preço unitário inicial de emissão de R$ 10 por cota na primeira emissão, observada a possibilidade de encerramento da primeira emissão pela administradora, conforme instruído pela Gestora, caso atingido o montante mínimo de R$ 50.000, com o subsequente cancelamento das cotas que não foram subscritas.

Caso a Classe não obtenha R$ 2.000.000 em compromissos em sua primeira emissão de cotas, conjuntamente, independentemente de sua classe, até o final do prazo de subscrição, 26 de fevereiro de 2020, e desde que (i) tenha sido obtido o montante mínimo previsto; e (ii) o período de investimento ainda esteja vigente, a administradora, mediante instruções da

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

gestora, poderá promover novas emissões de cotas da Classe, independentemente da aprovação da assembleia geral de cotistas, cujo montante total estará limitado à diferença entre o valor subscrito de emissões anteriores e o valor máximo definido, ficando ressalvado que qualquer emissão em montante superior a tal diferença deverá ser previamente aprovada pela assembleia geral de Cotistas.

Os cotistas já integrantes da Classe no momento da nova emissão de cotas de suas respectivas classes terão direito de preferência para a subscrição de tais cotas, não podendo ceder tal direito de preferência a terceiros.

As cotas poderão ser negociadas no mercado secundário, observados os requisitos previstos no regulamento da Classe e nas leis e regulamentações aplicáveis. As cotas poderão ser registradas para negociação, administrado e operacionalizado pela B3, ficando ressalvado que qualquer negociação somente poderá ocorrer após decorridos 90 dias, contados a partir da subscrição ou aquisição de tais cotas pelo respectivo cotista alienante. O eventual adquirente deverá preencher todos os critérios previstos no regulamento, bem como os requisitos previstos nas leis e regulamentações aplicáveis.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Classe emitiu 3,63189 cotas da classe A no montante de R$ 39 e 203,06006 cotas da classe B no montante de R$ 2.192.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Classe emitiu 4,75162 cotas da classe A no montante de R$ 48 e 270,24837 cotas da classe B no montante de R$ 2.702.

c) Resgate e amortização de cotas

Resgate: Tendo em vista a natureza da Classe, não haverá resgate de cotas a qualquer tempo. O resgate das cotas somente poderá ser feito nas hipóteses de liquidação.

Amortização: mediante orientação formal da gestora a amortização abrangerá todas as cotas da Classe, mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotistas existentes, e poderão ser utilizados bens e direitos, inclusive valores mobiliários.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi amortizado o montante total de R$ 834 da classe A (em 2024 – R$ 758), e R$ 47.599 da classe B (em 2024 – R$ 43.097).

d) Negociação das cotas

As cotas da Classe poderão ser negociadas em mercado de negociação secundária de valores mobiliários. Na hipótese de negociação privada de cotas, (i) a transferência de titularidade

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

para a conta de depósito do novo Cotista e o respectivo pagamento do preço será processado pela Administradora somente após a verificação, pelo intermediário que representa o adquirente, da condição de Investidor Profissional do novo Cotista; (ii) os Cotistas serão responsáveis pelo pagamento de todos os custos, tributos ou emolumentos decorrentes da negociação ou transferência de suas cotas.

Na transferência de titularidade das cotas fora de bolsa ou mercado de balcão organizado, o alienante deverá apresentar o documento de arrecadação de receitas federais que comprove o pagamento do imposto de renda sobre o ganho de capital incidente na alienação ou declaração sobre a inexistência de imposto devido.

13. Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

14. Custódia e tesouraria

a) Prestadores de serviços a Classe

Administração:	Vórtx Grafeno S.A.
Gestão:	IG4 Capital Investimentos Ltda.
Custódia:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Tesouraria:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Escrituração de cotas:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Distribuição:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Controladoria:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

b) Custódia dos títulos e valores mobiliários

As ações das companhias fechadas em nome da Classe estão registradas nos livros de registro de ações nominativas das respectivas companhias.

Os títulos representativos das operações compromissadas são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome da Classe no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – Selic. As cotas de fundos de investimento são escriturais e seu controle é mantido pelos Administradores dos respectivos fundos investidos.

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

15. Remuneração da administradora e gestora

Taxa de Administração

Em decorrência da prestação dos serviços de administração da Classe, a Administradora fará jus a uma remuneração de 0,10% (dez décimos por cento) ao ano, observado o valor mínimo mensal de R$ 15 (quinze mil reais). A Taxa de Administração será corrigida anualmente pela variação positiva do IPCA.

A taxa de administração será provisionada diariamente, com a aplicação da fração de 1/252, por dias úteis, e paga mensalmente, no 5º dia útil do mês subsequente ao da prestação dos serviços.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 a despesa com taxa de administração foi de R$ 441 (R$ 807 em 2024).

Taxa de gestão

O montante devido para fazer jus a Taxa de Gestão será aplicável apenas às Cotas Classe B.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 não houve despesa com taxa de gestão.

Taxa de representação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 a despesa com taxa de representação foi de R$ 65 (R$ 851 em 2024).

Taxas de performance

Não há previsão de cobrança de taxa de performance no regulamento da Classe.

Demais taxas

Adicionalmente, será devido ao Custodiante, conforme abaixo definido, R$ 2 (dois mil reais) referente à escrituração de cotas e R$ 1,2 (mil e duzentos reais) caso seja necessária a

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

contratação de banco liquidante para a Classe, ficando certo que esta última remuneração só será paga caso as cotas da Classe sejam registradas na B3.

A Administradora será remunerada por sua participação em assembleias gerais de cotistas ou outros eventos da Classe, considerando uma remuneração de R$ 0,5 (quinhentos reais) por hora, por cada profissional da Administradora que esteja presente.

16. Divulgação de informações

A Administradora 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:

a) Trimestralmente, no prazo de 15 dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as seguintes informações constantes do Anexo 46-I da Instrução CVM 578/16;
b) Semestralmente, no prazo de 150 dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos valores mobiliários e outros ativos que a integram; e
c) Anualmente, no prazo de 150 dias após o encerramento do exercício social, as demonstrações financeiras do exercício, acompanhadas de parecer da empresa de auditoria e do relatório da administradora.

17. Tributação

IOF

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira da Classe não estão sujeitos ao IOF.

Imposto de renda

Conforme Lei nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023, os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos estão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

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

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento, e que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro.

Para os fundos de investimentos que investem, direta ou indiretamente, pelo menos, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio líquido nos fundos de investimentos imobiliários ("FII"), fundos de investimentos nas cadeias produtivas do agronegócio ("FIAGRO"), fundos de investimentos em participações em infraestrutura ("FIPs-IE"), e os fundos de investimentos de que trata a Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, ficaram sujeitos ao tratamento tributário do artigo 24 desta Lei, sendo que os fundos, qualificados como entidades de investimentos, não estão sujeitos à tributação periódica.

Para as Classes sujeitos a regulamentação específica tais como, Classes de Investimento Imobiliário, Classes de Investimentos nas Cadeias Produtivas do Agronegócio, Classes de Infraestrutura (art 3º, Lei 12.431/2011) e ETF de Renda Fixa, permanecem sujeitos à tributação atual sem come-cotas.

18. Contingências

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra a Administração da Classe. Dessa forma a Classe não possui contingências passivas a serem divulgadas de acordo com critério definido para divulgação no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

19. Prestações de outros serviços e políticas de Independência do auditor

Informamos que durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Classe não contratou nem teve serviços prestados pela Price Waterhouse Coopers Auditores Independentes Ltda., com exceção do serviço de auditoria de suas demonstrações financeiras.

20. Transações com partes relacionadas

É vedado a Administradora, a Gestora, ao Custodiante, ao agente de cobrança, ao banco cobrador e os demais prestadores de serviço da Classe, ou partes a eles relacionadas, tal como definidas elas regras contábeis que tratam desse assunto, ceder ou originar direitos creditórios a Classe, seja direta ou indiretamente.

São consideradas partes relacionadas a Classe as seguintes entidades:

- **Empresas do Grupo Vórtx ("Administradora" e "Custodiante")**

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Em 31 de dezembro de 2025, a Classe possui depositado o montante de R$ 9, junto a Vórtx Serviços Fiduciários Ltda., Administradora e Custodiante da Classe.

Em 31 de dezembro de 2025, a Classe possui o saldo a pagar de taxa de administração no montante de R$ 43. A despesa registrada nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, a título de taxa de administração e controladoria encontra-se divulgada na nota explicativa nº 15.

21. Alterações Estatutárias

Em Instrumento Particular do Administrador realizado em 25 de junho de 2025, resolveu-se pela:

(a) Alterar o Regulamento do Fundo ("Regulamento") a fim de adaptá-lo aos termos da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 (“CVM 175”), e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, no que já for aplicável, sem alteração do objetivo e política de investimento e das taxas remuneratórias do Fundo, com destaque para as seguintes alterações, que são estruturais e não implicam alteração das características específicas do Fundo, sem prejuízo das demais alterações necessárias à adaptação à RCVM 175.

A Assembleia realizada em 21 de fevereiro de 2024, aprovou as seguintes deliberações:

(a) Aprovar o pagamento extraordinária de despesas relativas ao reembolso decorrentes dos custos ensejados para realização de seguro D&O para o Fundo, bem como, despesas de identificação, seleção, estruturação, gerenciamento, operação de investimentos, reuniões do Comitê Consultivo de LPs, taxas regulatórias e impostos ao longo do ano pagas pela IG4 CAPITAL INVESTIMENTOS, inscrita no CNPJ sob o n° 26.264.881/0001-41 (“Gestora”), no valor de R$ 424.442,43 (quatrocentos e vinte e quatro mil, quatrocentos e quarenta e dois reais e quarenta e três centavos), a ser paga pelo Fundo em parcela única, mediante envio de boleto à Administradora (“Despesa Extraordinária”);

A Assembleia relizada em 17 de maio de 2024, aprovou as seguintes deliberações:

(i) Deliberar sobre a alteração do rol de encargos do Fundo e, consequentemente, alterar incluir o inciso (xviii) ao Artigo 77º do Regulamento do Fundo, o qual passará a vigorar com a seguinte redação:

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

- Custos e despesas associados ao acompanhamento e monitoramento dos ativos detidos pelo Fundo bem como potenciais investimentos a serem realizados pelo Fundo, incluindo mas não se limitando à (a) custos com a contratação de consultoria especializada, (b) despesas com viagens, (c) reembolsos relacionados à despesas com D&O e portfolio projects. Sendo certo que não irá superar o montante de R$ 3.000.000,00 (três milhões de reais).

(ii) Observada a aprovação do item (i) acima, aprovar a versão consolidada do Regulamento a qual passará a vigorar nos termos constantes no Anexo II à presente ata.

(iii) Aprovada a alteração descrita no item "i" e "ii" acima, autorizar que a Administradora pratique todas as medidas necessárias para a viabilização das ordem do dia acima.

A Assembleia realizada em 03 de setembro de 2024, aprovou as seguintes deliberações:

(i) Deliberar sobre a alteração da taxa de administração do Fundo, que terá efeitos a partir do pagamento a ser devido em outubro. Consequentemente, alterar o Artigo 16 do Regulamento do Fundo, o qual passará a vigorar com a seguinte redação:

- “Artigo 16º. Em decorrência da prestação dos serviços de administração do Fundo, a Administradora fará jus a uma remuneração de 0,10% a.a., observado o valor mínimo mensal de R$ 15.000,00 (quinze mil reais)”.

(ii) Observada a aprovação do item (i) acima, aprovar a versão consolidada do Regulamento a qual passará a vigorar em 2 (dois) dias úteis a partir da data de realização desta ata, nos termos constantes no Anexo II à presente ata.

(iii) Aprovada a alteração descrita no item "i" e "ii" acima, autorizar que o Administradora pratique todas as medidas necessárias para a viabilização das ordens do dia acima.

22. Eventos subsequentes

Após o exercício findo em 31 de dezembro de 2025, não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações contábeis.

* * *

Ricardo Fuscaldi de Figueiredo Baptista
Diretor responsável

Docusign Envelope ID: 57C26EFA-BB58-4E9E-9011-93837673789D

Karen Miyazaki
Contadora CRC – SP-262221/O-1