ENCARGOS DEBITADOS AO FUNDO

São Paulo, 26 de maio de 2026

Em conformidade com instrução CVM 579/16, segue a relação dos encargos debitados ao fundo abaixo no exercício findo em de **31 de dezembro de 2025 e 2024**, com os respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio.

FUNDO	CNPJ
BREF III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA	11.119.089/0001-26

Taxas e encargos sobre patrimônio líquido médio do período:

Encargos debitados do Fundo	31/12/2025		31/12/2024	
	R$	% PL médio	R$	% PL médio
Despesas de serviços técnicos especializados	**11.742**	**0,82%**	**31**	**0,00%**
Consultoria e assessoria	11.407	0,80%	-	0,00%
Honorários Advocatícios	266	0,02%	24	0,00%
Serviços técnicos	-	0,00%	-	0,00%
Auditoria e custódia	69	0,00%	7	0,00%
Despesa remuneração do administrador	**1.000**	**0,07%**	**1.217**	**0,07%**
Taxa de administração	1.000	0,07%	1.217	0,07%
Despesas de serviços do sistema financeiro	**57**	**0,00%**	**57**	**0,00%**
Taxa de fiscalização CVM	57	0,00%	57	0,00%
Outras despesas administrativas	**6**	**0,00%**	**291**	**0,02%**
Taxa Anbima	-	0,00%	-	0,00%
Outras despesas	6	0,00%	291	0,02%
Total Geral	**12.805**	**0,89%**	**1.596**	**0,09%**

BRL Trust Investimentos Ltda.