Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

AUSTER FITNESS I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ 40.107.402/0001-04

(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

‘

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

forvis mazars

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Forvis Mazars Auditores Independentes
Av. Trindade, 254 -Salas 1314 e 1315 - Office Bethaville - Bethaville
CEP 06404-326
Barueri (SP) | Brasil
Tel.: (11) 3090-7085
www.forvismazars.com/br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 3
Demonstrações da posição financeira 12
Demonstrações do resultado 12
Demonstrações do resultado abrangente 12
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido 12
Notas explicativas às demonstrações financeiras 12
1. Contexto Operacional 12
2. Apresentação das demonstrações financeiras 13
3. Descrição das principais práticas contábeis 13
4. Cotas de fundos de investimento 15
5. Investimento em ações de companhias de capital aberto 15
6. Instrumentos financeiros derivativos 18
7. Política de gerenciamento de riscos 19
8. Emissões, amortizações e resgates de cotas 20
9. Tributação 20
10. Distribuição de resultado 21
11. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados 21
12. Remuneração do Administrador 22
13. Encargos do Fundo 23
14. Demandas judiciais 23
15. Rentabilidade do Fundo 24
16. Contrato de prestação de serviço de auditoria 24
17. Partes relacionadas 24
18. Política de divulgação das informações 24
19. Alterações estatutárias 24
21. Eventos subsequentes 25

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Forvis Mazars Auditores Independentes
Av. Trindade, 254 -Salas 1314 e 1315 - Office Bethaville - Bethaville
CEP 06404-326
Barueri (SP) | Brasil
Tel.: (11) 3090-7085
www.forvismazars.com/br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos cotistas e Administradores do
Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ 40.107.402/0001-04
Administrado pelo Banco Genial S.A.
CNPJ 45.246.410/0001-55
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do **Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo")**, que compreendem as demonstrações da posição financeira em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, do Fundo, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025, 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 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 ("CFC") 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 ("PAA")

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período 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. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Custódia e valorização de ações de companhias fechadas

Por que é um PAA?

Em 31 de dezembro de 2025, o Fundo possuía R$ 84.409 mil, o equivalente a 96,28% de seu patrimônio líquido, representado por ações de companhias fechadas, registradas pelo valor justo. Devido à representatividade desse ativo face ao patrimônio líquido do Fundo, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Forvis Mazars Auditores Independentes
Av. Trindade, 254 -Salas 1314 e 1315 - Office Bethaville - Bethaville
CEP 06404-326
Barueri (SP) | Brasil
Tel.: (11) 3090-7085
www.forvismazars.com/br

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos conforme as circunstâncias:

(a) Conciliamos as posições de custódia das ações de companhias fechadas;

(b) Envolvemos o nosso time de especialistas em avaliação para nos auxiliarem na revisão da metodologia e dos modelos utilizados na mensuração do valor justo das ações de companhias fechadas, incluindo a razoabilidade das premissas utilizadas, exatidão dos dados sobre os fluxos de caixas fornecidos pela Administradora do Fundo e premissas mais significativas, além de avaliar a objetividade e coerência nos parâmetros utilizados para a mensuração do investimento pela Administradora do Fundo e

(c) Leitura das demonstrações financeiras da empresa investida e revisão dos papeis de trabalho base para emissão de opinião sobre as demonstrações financeiras da companhia investida e

(d) Avaliação da adequação das divulgações efetuadas pelo administrador do Fundo nas notas explicativas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre existência e valor justo do investimento em ações de companhia fechada, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração 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 financeiras.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Forvis Mazars Auditores Independentes
Av. Trindade, 254 -Salas 1314 e 1315 - Office Bethaville - Bethaville
CEP 06404-326
Barueri (SP) | Brasil
Tel.: (11) 3090-7085
www.forvismazars.com/br

fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

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

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

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

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

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

Rio de Janeiro, 27 de maio de 2026

Forvis Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8

Assinado por:
Douglas Souza De Oliveira
C22A2910E3EE48E...

Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC 1SP 191325/O-0

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(CNPJ: 40.107.402/0001-04)
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações da posição financeira
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

			31/12/2025			31/12/2024		
	Nota	Tipo	Quantidade	Valor Contábil	% sobre patrimônio líquido	Quantidade	Valor Contábil	% sobre patrimônio líquido
Ativo								
Circulante								
Disponibilidades				**2**	-		-	-
Banco Genial S.A.				2	-		-	-
Cotas de fundos de investimento	**4**			**3.973**	**4,53**		**5.249**	**6,06**
Plural Tesouro Selic Fundo De Investimento Renda Fixa Simples			2.225.948	3.973	4,53	3.363.132	5.249	6,06
Não Circulante								
Ações de companhia de capital fechado	**6**			**84.409**	**96,28**		**82.080**	**94,76**
Bluefit Academia de Ginástica e Participações S.A.		ON	8.658.061	84.409	96,28	8.658.061	82.080	94,76
Total do ativo				**88.384**	**100,81**		**87.329**	**100,82**
Passivo								
Circulante								
Outras obrigações				**714**	**0,81**		**714**	**0,82**
Taxa de administração				100	0,11		100	0,12
Auditoria e Custódia				2	-		2	-
Amortização a Pagar				612	0,70		612	0,70
Total do passivo				**714**	**0,81**		**714**	**0,82**
Patrimônio líquido				**87.670**	**100,00**		**86.615**	**100,00**
Cotas Integralizadas				61.908	70,62		61.908	71,47
Amortização				(9.667)	(11,03)		(9.667)	(11,16)
Lucros ou prejuízos Acumulados				35.429	40,41		34.374	39,69
Passivo e patrimônio líquido				**88.384**	**100,81**		**87.329**	**100,82**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(CNPJ: 40.107.402/0001-04)
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Nota	Exercício findo em 31/12/2025	Exercício findo em 31/12/2024
Ações de companhia de capital fechado		**1.806**	**23.895**
Ajuste a valor justo	**6**	2.329	24.531
Pagamento de demandas judiciais – fato gerador pré-aquisição	**5.1**	(523)	(636)
Cotas de fundos		**625**	**610**
Resultado com aplicações em cotas de fundos		625	610
Despesas		**(1.376)**	**(1.460)**
Taxa de administração		(112)	(870)
Taxa de Gestão	**12(a)**	(1.126)	(382)
Consultoria e assessoria		(51)	(114)
Auditoria e custódia		(64)	(78)
Taxa de fiscalização CVM		(20)	(13)
Outras despesas		(3)	(3)
Resultado do exercício		**1.055**	**23.045**

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(CNPJ: 40.107.402/0001-04)
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Exercício findo em 31/12/2025	Exercício findo em 31/12/2024
Resultado do exercício	**1.055**	**23.045**
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	**1.055**	**23.045**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(CNPJ: 40.107.402/0001-04)
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, excerto os valores das cotas)

				Cotas integralizadas	Amortização de Cotas	Lucro/ (Prejuízos) Acumulados	Patrimônio Líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022	50.496 cotas a	R$ 1.101,855536	cada	**50.496**	-	**5.143**	**55.639**
Emissão de cotas no período	10.342 cotas a	R$ 1.103,490000	cada	11.412	-	-	11.412
Amortização				-	(9.667)	-	(9.667)
Resultado líquido do exercício				-	-	6.186	6.186
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	60.838 cotas a	R$ 1.044,899167	cada	**61.908**	**(9.667)**	**11.329**	**63.570**
Resultado líquido do exercício				-	-	23.045	23.045
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024	60.838 cotas a	R$ 1.423,701995	cada	**61.908**	**(9.667)**	**34.374**	**86.615**
Resultado líquido do exercício				-	-	1.055	1.055
Exercício findo em 31 de dezembro de 2025	60.838 cotas a	R$ 1.441,044340	cada	**61.908**	**(9.667)**	**35.429**	**87.670**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(CNPJ: 40.107.402/0001-04)
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações dos fluxos de caixas - Método Direto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais)

	Exercício findo em 31/12/2025	Exercício findo em 31/12/2024
Fluxo de Caixa das atividades operacionais		
(+/-) Pagamento de acordos de negociação companhia fechada	(523)	(636)
(-) Aplicações em cotas de fundos de investimentos	(114)	(57)
(+) Resgate em cotas de fundos de investimentos	2.016	2.152
(-) Pagamento de taxa de administração e gestão	(1.239)	(1.251)
(-) Pagamento de consultoria/Assessoria	(51)	(114)
(-) Pagamento de auditoria e custódia	(64)	(78)
(-) Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(20)	(13)
(-) Outros recebimentos (pagamentos) operacionais	(3)	(3)
Caixa Liquido aplicado nas atividades operacionais	**2**	-
Fluxo de Caixa das atividades financiamento		
(+) Integralização de cotas	-	-
(-) Amortização de cotas	-	-
Caixa Liquido aplicado nas atividades financiamento	-	-
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**2**	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/período	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício/período	2	-

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

- -

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(CNPJ: 40.107.402/0001-04)
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

O **Auster Fitness I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada**, ("Classe"), administrado pelo Banco Genial S.A. ("Administrador"), iniciou suas atividades em 25 de março de 2021 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 5 (cinco) anos, contados da Data de Início do Fundo, podendo ser prorrogado por até 2 (dois) anos mediante orientação da Gestora em conjunto com deliberação em Assembleia Geral de Cotistas ("Prazo de Duração"). A Assembleia Geral dos Cotistas poderá encerrar antecipadamente ou prorrogar o Prazo de Duração.

O Administrador poderá manter o Fundo em funcionamento após o Prazo de Duração, independentemente de deliberação em Assembleia Geral de Cotistas, caso ainda vigorem direitos e/ou obrigações contratuais principais e acessórias, parcelas a receber, *earn-outs*, contingências ativas e passivas, valores mantidos pelo Fundo para fazer frente a contingências passivas, valores em contas vinculadas e valores a indenizar pelo Fundo, os quais, ao final do Prazo de Duração, não tenham seus prazos contratuais ou de prescrição e/ou decadência legalmente encerrados.

O Fundo é destinado exclusivamente a Investidores Qualificados, assim definidos pelas normas expedidas pela CVM, regido por este Regulamento, pela Instrução CVM 578/16 e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis. É admitida a participação do Administrador, da Gestora e da instituição responsável pela oferta das Cotas como Cotistas do Fundo.

O objetivo preponderante do Fundo é proporcionar ao seu cotista a valorização do capital investido no longo prazo, por meio da aquisição de ações, bônus de subscrição, debêntures conversíveis, outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão da Bluefit Academias de Ginástica e Participações S.A., sociedade por ações de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Gomes de Carvalho, nº 1.327, conjuntos 61 e 62, registrada no CNPJ/ME sob o n.º 24.921.465/0001-43 ("Sociedade Investida" ou "Sociedade Alvo"), de acordo com estratégias e técnicas de investimento adotadas pela Gestora.

O Fundo participa do processo decisório da companhia investida, com a efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

O Administrador do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579/16, avaliou e classificou o Fundo como "entidade de investimento". A classificação foi definida considerando que o Fundo cumpre cumulativamente os seguintes indicadores e características aplicáveis às entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma, as quais:

(i) Obtêm 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 deve possuir plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão com as entidades investidas, não sendo obrigado a consultar os cotistas para essas decisões, tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas como representantes nas entidades investidas.

(ii) Comprometem-se 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.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

(iii) Substancialmente mensurem e avaliem o desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo.

(iv) Definam nos seus regulamentos estratégias objetivas e claras a ser utilizadas para o desinvestimento, assim como a atribuição do gestor de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido na estratégia, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

Foi considerada a existência das seguintes características:

(i) Possuir mais de um investimento, direta ou indiretamente; e

(ii) Ter cotistas que não influenciam ou não participam da administração das entidades investidas ou não sejam partes ligadas aos administradores dessas entidades.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Não obstante a diligência do Administrador no gerenciamento dos recursos do Fundo, este está sujeito às oscilações de mercado, podendo inclusive, ocorrer perda de capital investido.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações - FIP e demais orientações emanadas da Comissão de valores mobiliários - CVM, especialmente pela Resolução CVM 175/22 (Anexo IV) e pela Instrução 579/16 e alterações posteriores.

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

Aprovação das demonstrações financeiras:

Em 27 de maio de 2026, as demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Administrador do Fundo.

3. Descrição das principais práticas contábeis

(a) Caixa e equivalentes de caixa

Incluem exclusivamente saldo em conta movimento depositado em instituições financeiras.

(b) Fluxo de caixa

O Fundo utiliza o método direto para elaboração das demonstrações dos fluxos de caixa. Os valores considerados como caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e as aplicações financeiras com conversibilidade imediata.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

(c) Moedas funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

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

(d) Operações compromissadas

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago acrescido dos rendimentos auferidos ou pelo valor efetivamente recebido acrescido dos juros incorridos com base na taxa de remuneração, reconhecidos no resultado na rubrica de “Operações compromissadas”.

(e) Títulos e valores mobiliários

Cotas de fundos

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pela variação no valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos de investimento. As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração do resultado em “Resultado com aplicação em cotas de fundo”.

Ações de companhia de capital aberto

Companhia aberta, contudo, não negociada em mercado de bolsa. As ações sem cotação em mercado são avaliadas a valor justo, em conformidade com as normas contábeis que tratam de reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros e de mensuração do valor justo, exceto quando não for possível mensurar o valor justo da investida, e os ganhos ou perdas estão apresentados na demonstração do resultado do período na rubrica de “Ajuste a valor justo”.

Dividendos e juros sobre capital próprio

Os dividendos e os juros sobre capital próprio são registrados em receitas quando aprovados em assembleia geral de acionista da empresa investida.

Uso de estimativas e julgamentos - mensuração a valor justo

Na preparação destas demonstrações financeiras, o Administrador utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Fundo e os valores reportados do investimento em companhia. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Ao mensurar o valor justo, o Fundo usa dados não observáveis de mercado.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas Notas Explicativas n°. 5.1 e 5.2.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

(f) Apropriação do resultado

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

(g) Outros ativos e passivos

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

4. Cotas de fundos de investimento

a) Composição da carteira - cotas de fundo de investimento

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, os investimentos do Fundo classificados como títulos para negociação são resumidos como segue:

	31/12/2025		31/12/2024	
Cotas de fundos de investimento	**Quantidade**	**Valor justo**	**Quantidade**	**Valor justo**
Plural Tesouro Selic Firf Simples **(a)**	**2.225.948**	**3.973**	**3.363.132**	**5.249**

(a) O Plural Tesouro Selic Fundo De Investimento Renda Fixa Simples tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósito interbancário - Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, o Fundo apropriou uma valorização de R$625 (Em 2024, R$610).

5. Investimento em ações de companhias de capital aberto

5.1. Investimento em ações de companhias de capital aberto

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a composição das ações de companhias abertas detidas pelo Fundo está demonstrada abaixo:

31/12/2025

	% Capital social	Valor contábil em 2024	Resultado na Venda	Vendas em 2025	Aquisições em 2025	Ajuste a valor justo	Valor contábil em 2025
Bluefit Academia de Ginástica e Participações S.A.	6,42%	82.080	-	-	-	2.329	84.409
		82.080	**-**	**-**	**-**	**2.329**	**84.409**

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

31/12/2024

	% Capital social	Valor contábil em 2023	Resultado na Venda	Vendas em 2024	Aquisições em 2024	Ajuste a valor justo	Valor contábil em 2024
Bluefit Academia de Ginástica e Participações S.A.	6,42%	57.549	-	-	-	24.531	82.080
		57.549	**-**	**-**	**-**	**24.531**	**82.080**

Bluefit Academia de Ginástica e Participações S.A. ("Bluefit")

A Bluefit, localizada na Rua Gomes de Carvalho, 1327, CJ 61 e 62 - Vila Olimpia, São Paulo, foi constituída em 02 de junho de 2016, é uma sociedade anônima de capital aberto, não listada em mercado de Bolsa e seu objeto é a gestão de academias de ginástica.

Movimentações durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

Em 08 de abril de 2021 a Bluefit emitiu 32.009 ações, no valor total de R$19.373 que foram totalmente subscritas pelo Fundo, com a integralização realizada na mesma data.

Em 10 de junho de 2021 a Bluefit emitiu 44.675 ações, no valor total de R$27.038 que foram totalmente subscritas pelo Fundo, com a integralização realizada na mesma data.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Bluefit, realizada em 1º de setembro de 2021, os acionistas aprovaram a proposta de desdobramento das ações ordinárias representativas do seu capital social, na proporção de 120 ações para cada uma ação detida por cada acionista, passando o capital social, antes dividido em 613.669 ações ordinárias, a ser dividido em 73.640.280 ações ordinárias.

O Fundo detinha 76.684 ações ordinárias da Bluefit e, após o desdobramento, passou a deter 9.202.080 ações ordinárias.

Movimentações durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Em 19 de agosto de 2022 a Companhia adquiriu e logo após cancelou 6.240 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da própria Companhia, de propriedade da Sra. Karen Midori Nakasato, em observância ao processo de recompra de ações estabelecido no Segundo Programa para Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado em Reunião de Conselho de Administração de 25 de novembro de 2020. O preço pago foi de R$12.

Em 14 de outubro de 2022 a Companhia emitiu 8.181.560 ações no montante total de R$532 que foram subscritas e integralizar pela SF Academias Participações S.A. Esta transação foi decorrente da incorporação de ações devido a combinação de negócios entre a companhia e a Shift Fitness.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado era de R$67.553 (R$67.021 em 2021), dividido em 81.815.600 ações ordinárias (73.640.280 ações ordinárias em 2021), subscrita em moeda corrente nacional. Em 31 de dezembro de 2022, o Fundo detinha 11,25% (12,50% em 2021) de participação no capital social da sociedade.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

As demonstrações financeiras da Bluefit do exercício findo de 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. que emitiu opinião, datada em 30 de março de 2023, sem modificação.

Movimentações durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Em 20 de junho de 2023, a Companhia emitiu 1.165.680 ações, no montante total de R$2.145, que foram subscritas por pessoas físicas, participantes do 1º programa para outorga de opção de compra de ações da Companhia, os valores foram totalmente integralizados em junho de 2023.

Em 05 de maio de 2023 a Companhia adquiriu e logo após cancelou 42.360 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da própria Companhia, de propriedade do Sr. Fábio Oliveira Guterres, em observância ao processo de recompra de ações estabelecido no Segundo Programa para Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado em Reunião de Conselho de Administração de 25 de novembro de 2020. O preço pago foi de R$149.

Em 01 de novembro de 2023, foi concluída a operação envolvendo a aquisição e subscrição, pela MC Brasil Fitness Holding S.A. (sociedade do portfólio do Mubadala Capital LLC), de ações de emissão da Companhia representativas de 51% do seu capital social total e votante. Na presente data, foi celebrado novo acordo de acionistas para regular determinados direitos e obrigações dos acionistas, inclusive o exercício de direito de voto e regras de governança e de transferência de ações de emissão da Companhia. Consequentemente, o acordo de acionistas celebrado em 17 de novembro de 2016, conforme posteriormente aditado, foi rescindido pelas respectivas partes.

A MC Brasil realizou ainda nesta data, a subscrição de capital social de R$43.561, equivalentes a emissão de 51.836.825 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Movimentações e acordos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024

Em 23 de agosto de 2024, a Companhia emitiu a notificação extrajudicial no âmbito do Contrato de Compra e Venda de Ações celebrado em 02 de setembro de 2023, por meio da qual foi comunicada a responsabilidade dos acionistas vendedores pelo ressarcimento de perdas decorrentes de demandas de terceiros, incluindo custos e despesas relacionados à sua defesa, tais como honorários advocatícios, custas e depósitos judiciais, bem como despesas relacionadas às arbitragens “Master Franqueado” e às “Demandas Lídima”.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 o Fundo desembolsou o montante de R$523 (2024 – R$636), relativo a demandas judiciais com fato gerador anterior à aquisição da companhia investida pelo Fundo e demais acionistas.

Movimentações durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2025

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 o Fundo detinha 8.958.061 ações ordinárias, equivalente a 6,42% do capital social da companhia investida.

As demonstrações financeiras da Bluefit do exercício findo de 31 de dezembro de 2025 e de 2024, foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. que emitiu opinião, datada em 31 de março de 2026 e 27 de março de 2025, respectivamente, ambas sem modificação.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

5.2. Mensuração do valor justo das ações

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, o Fundo foi classificado como "Entidade de Investimento" e em virtude disso, seus investimentos em ações de companhia de capital fechado, em 31 de dezembro de 2025, estão registrados pelo seu valor justo no montante total de R$84.409 (R$82.080 em 2024).

A avaliação econômico-financeira foi elaborada pela B2R Capital Assessores Financeiros Ltda. ("B2R"), cuja data-base do laudo foi 30 de setembro de 2025 (30 de setembro de 2024), apurou ajuste positivo no valor justo dos ativos, no montante de R$ 2.329(R$ 24.531 em 2024), que está apresentado na "Demonstração do resultado".

A B2R possui anos de experiência na avaliação de empresas, sendo uma de suas atividades principais a avaliação de empresas nos diversos segmentos de mercado. A equipe possui vasta experiência em finanças corporativas possuindo mais de 10 anos de experiência no mercado.

O valor apontado no laudo de avaliação econômico-financeira foi definido com base na metodologia de fluxo de caixa descontado, cujas principais premissas estão divulgadas a seguir, por ativo avaliado:

Premissas na avaliação

	31/12/2025	***31/12/2024***
Bluefit	• Período projetivo de outubro de 2025 a dezembro de 2030; • Valor da perpetuidade calculado pelo método de Gordon com taxa de 3,6%; • A taxa de desconto calculada com base na metodologia WACC e apresentada uma taxa de 14,40% em termos nominais; e • O Imposto de renda e contribuição social calculado com base no regime de lucro real, com alíquota de 34% ao longo do período projetivo.	• Período projetivo de outubro de 2024 a dezembro de 2029; • Valor da perpetuidade calculado pelo método de Gordon com taxa de 3,6%; • A taxa de desconto calculada com base na metodologia WACC e apresentada uma taxa de 14,1% em termos nominais; e • O Imposto de renda e contribuição social calculado com base no regime de lucro real, com alíquota de 34% ao longo do período projetivo.

6. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo realizar operações com instrumentos financeiros derivativos, exceto quando tais operações:

(i) Sejam realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial;

(ii) Envolverem opções de compra ou venda de ações das sociedades que integram a carteira do Fundo com o propósito de: (a) ajustar o preço de aquisição da sociedade com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou (b) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento.

Durante os exercícios o Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

7. Política de gerenciamento de riscos

O Fundo adota política de gerenciamento de riscos baseada no monitoramento contínuo das exposições e na atuação coordenada de seus prestadores de serviços, com responsabilidade individual e regime de melhores esforços. Nesse contexto, está sujeito principalmente aos riscos de mercado (volatilidade de preços e juros), crédito (inadimplência de contrapartes), liquidez (ausência de resgate e baixa liquidez no secundário), concentração (alocação relevante em uma única investida), precificação (critérios de *valuation*), além de riscos regulatórios, jurídicos e operacionais, incluindo cibersegurança e eventos sistêmicos, que podem impactar o desempenho do Fundo.

Tipos de riscos:

- **Mercado:** variações de preços dos ativos, taxas de juros e desempenho dos emissores, podendo impactar negativamente o valor das cotas;
- **Crédito:** risco de inadimplência de contrapartes, renegociação em condições desfavoráveis e custos de recuperação de crédito;
- **Liquidez:** ausência de resgate a qualquer tempo (condomínio fechado) e baixa liquidez no mercado secundário, podendo dificultar a alienação das cotas;
- **Precificação:** oscilações decorrentes dos critérios de avaliação dos ativos;
- **Concentração:** exposição relevante a poucos emissores ou ativos, aumentando volatilidade;
- **Normativo e Jurídico:** alterações regulatórias ou decisões judiciais podem impactar estratégias, investimentos e direitos dos cotistas;
- **Segregação patrimonial:** eventual desconsideração da segregação entre classes pode gerar impactos cruzados;
- **Operacional e Cibernético:** falhas tecnológicas ou de segurança da informação podem afetar operações e resultados;
- **Saúde pública e macroeconômico:** eventos como pandemias podem afetar a atividade econômica e o desempenho dos investimentos;
- **Socioambiental (ESG):** eventos adversos envolvendo emissores podem afetar valor e percepção dos ativos;
- **Ausência de garantias:** não há garantia do administrador, gestor ou FGC, podendo ocorrer perda total do capital investido;
- **Insolvência:** eventual patrimônio líquido negativo pode resultar na incapacidade de honrar obrigações da classe

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

8. Emissões, amortizações e resgates de cotas

(a) Emissão

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

As cotas têm o seu valor determinado com base na divisão do valor do patrimônio líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo ao final de cada dia, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo e as disposições do Regulamento.
A primeira emissão de cotas foi de, no mínimo, 20.000 cotas e, no máximo, 50.000 cotas, observada a possibilidade de distribuição parcial e de cotas adicionais de acordo com os artigos 30 e 31 da Instrução nº 476 da CVM.

Eventuais novas emissões de cotas somente podem ocorrer nas seguintes hipóteses: (i) mediante aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, sem limitação de valor; ou (ii) mediante simples deliberação do Administrador, limitada a R$500.000, considerando o valor que venha a ser captado com a 1ª Emissão de Cotas do Fundo (“Capital Autorizado”) e desde que destinada (a) ao pagamento de encargos do Fundo da Classe; (b) ao pagamento dos custos de viabilização e manutenção dos ativos integrantes da carteira do Fundo da Classe; e (c) pagamento e/ou constituição de reservas para pagamento dos custos de viabilização e manutenção dos ativos integrantes da carteira do Fundo da Classe.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 27 de outubro de 2023, foi aprovado:

A realização da segunda emissão de cotas do Fundo, composta por até 45.310, com valor unitário de subscrição de R$1.103,49 (mil, cento e três reais e quarenta e nove centavos) totalizando o montante de até R$49.999.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e 2024 não ocorreram emissões de cotas.

(b) Amortização

O Administrador pode realizar amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de companhias-alvo. A amortização será feita mediante rateio das quantias a ser distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes. Em qualquer hipótese de amortização, está se dá após o abatimento de todas as taxas, encargos, comissões e despesas ordinárias do Fundo.

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

(c) Resgate

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

9. Tributação

Em 13 de dezembro de 2023 foi publicada a Lei nº 14.754 (“Lei 14.754”), que dispõe, entre outras matérias, da tributação do Fundo de Investimento em Participações (FIP).

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

A partir de janeiro de 2024 os FIPs que observarem os requisitos abaixo listados, conjuntamente, estarão sujeitos ao Regime Específico dos Fundos Não Sujeitos à Tributação Periódica, com incidência de Imposto de Renda na Fonte à alíquota de 15% na data da distribuição de rendimentos, amortização ou resgate de cotas:

(i) Enquadramento como entidade de investimento, devendo possuir gestão profissional, representada por agentes ou prestadores de serviços com poderes para tomar decisões de investimento e de desinvestimento de forma discricionária, com o propósito de obter retorno por meio de apreciação do capital investido ou de renda, ou ambos, na forma regulamentada pela Resolução CMN nº 5.111 de 21 de dezembro de 2023.

(ii) Os fundos que cumprirem os requisitos de alocação, de enquadramento e de reenquadramento de carteira previstos na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários.

Fundo

A carteira do Fundo é isenta de tributação.

Cotista

O Fundo está sujeito ao Regime Específico dos Fundos Não Sujeitos à Tributação Periódica e seus cotistas estão sujeitos a:

(a) Para cotista residente, os rendimentos das aplicações no Fundo ficarão sujeitos ao Imposto de Renda na Fonte à alíquota de 15% (quinze) na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas.

(b) Para cotista investidor não residente ou domiciliado no exterior, não residente ou domiciliado em país com tributação favorecida, que realizar operações financeiras no País de acordo com as normas e condições estabelecidas pelo CMN, fica reduzida a 0% (zero) a alíquota de Imposto de Renda sobre os rendimentos auferidos nas aplicações do Fundo, inclusive nos resgates e amortizações de cotas.

Na apuração do imposto de renda, as perdas apuradas no resgate de cotas de fundos de investimento poderão ser compensadas com rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo Fundo ou em outro fundo de investimento com o mesmo regime tributário e administrado pela mesma pessoa jurídica em que o cotista possua investimentos.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas imunes, isentos ou sujeitos às regras específicas, na forma da legislação em vigor.

10. Distribuição de resultado

Todos os resultados auferidos pelo Fundo serão incorporados ao seu patrimônio.

11. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Auster Capital Gestão de Recursos Ltda. (“Gestora”).

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

Os serviços de tesouraria, custódia, controladoria de ativos da carteira do Fundo e escrituração e registro de cotas são prestados pelo Banco Genial S.A.

As ações da carteira em nome do Fundo estão registradas no Livro de Registro de Ações Nominativas das respectivas companhias.

12. Remuneração do Administrador

(a) Taxa de administração e gestão

A partir de 21 de maio de 2024, pelos serviços de administração, gestão, controladoria, tesouraria, liquidação, escrituração e distribuição das Cotas do Fundo, os prestadores de serviço do Fundo fazem jus a uma taxa de administração correspondente a 2,00% ao ano, incidente sobre o Capital Comprometido do Fundo, sendo que do montante total, (i) é destinados ao Administrador o correspondente a 0,04% ao ano, incidente sobre o capital integralizado, sempre observado o valor mínimo de R$ 9 mensais, corrigidos anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, a partir da AGC de 21 de maio de 2024; e (ii) o valor remanescente da Taxa de Administração será pago diretamente pelo Fundo para o Gestor.

Até 20 de maio de 2024, pelos serviços de administração, gestão, controladoria, tesouraria e distribuição de cotas do Fundo, os prestadores de serviço do Fundo faziam jus a uma taxa de administração correspondente a 2,00% incidente sobre o valor do capital integralizado, e do montante total, incidente sobre o patrimônio líquido, sempre observado o valor mínimo de R$12,5 mensais, corrigidos anualmente todo mês de janeiro pelo IGP-M acumulado do ano anterior, o que for maior (“Taxa de Administração”).

A partir de 17 de abril de 2025, a taxa de Administração será cobrada sobre o capital integralizado da Classe, nos seguintes parâmetros: Valor da Taxa: 0,04% (quatro centésimos por cento) ao ano (base 252 dias) cobrado mensalmente, com valor mínimo de R$ 9, atualizado anualmente pelo IPCA.

A partir de 17 de abril de 2025, a taxa de gestão será cobrada será sobre o capital subscrito da Classe, nos seguintes parâmetros: 2% (dois por cento) ao ano (base 252 dias) menos o valor cobrado a título de Taxa de Administração, cobrada mensalmente, sem valor mínimo.

A taxa de administração e gestão são calculadas à base de 1/252, sendo apropriada por dia útil, como despesa do Fundo e paga mensalmente, no quinto dia útil do mês subsequente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram apropriadas despesas a título de taxa de administração e gestão no montante de R$1.238 (2024, R$1.252).

b) Taxa de custódia

A partir de 21 de maio de 2024, pela prestação do serviço de custódia, o Fundo pagará uma Taxa de Custódia correspondente a R$ 1 mensais, corrigidos anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

Até 20 de maio de 2024, pela prestação do serviço de custódia, o Fundo pagava uma Taxa de Custódia correspondente a parcela equivalente a 0,02% ao ano, calculados sobre o patrimônio líquido, e pagos mensalmente, observado o valor mínimo mensal de R$2, corrigido anualmente pelo IGP-M.

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram apropriadas despesas a título de taxa de custódia no montante de R$18 (2024: R$28).

(c) Taxa de performance

É devida à Gestora, ainda, taxa de performance equivalente 20% dos ganhos efetivamente distribuídos pelo Fundo que excederem o índice IPCA acrescido de 7% (sete por cento) ao ano, já deduzidas todas as taxas e despesas pagas pelo Fundo, inclusive a taxa de administração. A Taxa de Performance somente é devida a Gestora quando superado o Capital Integralizado pelos Cotistas atualizado pelo IPCA acrescido de 7% (sete porcento) ao ano até a data de pagamento da amortização de cotas e/ou da liquidação do Fundo.

As datas base para efeito de aferição de prêmio a serem efetivamente pagos corresponderão ao último dia útil dos meses de junho e dezembro, provisionada diariamente e pagas até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao de apuração.

É vedada a cobrança da Taxa de Performance quando o valor da Cota for inferior ao seu valor por ocasião da última cobrança efetuada.

Não houve despesa com taxa de performance em 2025 e 2024.

13. Encargos do Fundo

Os encargos debitados ao Fundo e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio do exercício estão demonstrados a seguir:

	Exercício findo em 31/12/2025		Exercício findo em 31/12/2024	
Encargos debitados ao Fundo	**Valor**	**% PL médio**	**Valor**	**% PL médio**
Taxa de administração	112	1,45 %	870	1,38%
Taxa de Gestão	1.126	1,45 %	382	0,61%
Consultoria e assessoria	51	0,06%	114	0,18%
Auditoria e custódia	64	0,07%	78	0,12%
Taxa de fiscalização CVM	20	0,02%	13	0,02%
Outras despesas	3	-	3	-
Total	**1.376**	**1,61%**	**1.460**	**2,32%**
Patrimônio líquido médio	**85.727**		**62.920**	

14. Demandas judiciais

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

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

15. Rentabilidade do Fundo

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

	Exercício findo em 31/12/2025	Exercício findo em 31/12/2024
Rentabilidade do Fundo % (*)	1,22	36,25
Patrimônio líquido médio R$/mil	85.727	62.920

(*) Calculada a partir da variação da cota teórica, desconsiderando as amortizações do período.

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

16. Contrato de prestação de serviço de auditoria

Informamos que o Administrador não contratou serviços da Forvis Mazars Auditores Independentes S/S, 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.

17. Partes relacionadas

(a) Disponibilidade

Em 31 de dezembro de 2025 Fundo possuía depósitos em conta corrente no Administrador no montante de R$ 2 (2024: R$ -)

(b) Despesas com parte relacionada

O Administrador realizou a prestação de serviços de administração, sendo remunerada pelos serviços prestados, conforme Nota Explicativas nºs 11 e 12.

18. Política de divulgação das informações

As informações obrigatórias sobre o Fundo estão disponíveis na sede do Administrador, assim como na CVM.

19. Alterações estatutárias

Foi deliberado em Instrumento particular do Administrador e do Gestor, em 17 de abril de 2025:

(i) reestruturar os temas do Regulamento Atual, conforme redação anexa constante do Novo Regulamento, com o consequente ajuste geral de linguagem e estrutura para atendimento da

Docusign Envelope ID: 8AB006A2-AABF-887F-8021-527A6AFF2575

RCVM 175, bem como ao padrão do Administrador, quais sejam, principalmente: (a) a previsão de uma parte geral no regulamento do Fundo, que contemplará as condições gerais, incluindo, mas não se limitando, os conceitos atualizados de Prestadores de Serviços Essenciais, Encargos e Assembleias Gerais de Cotistas; a (b) a inclusão de anexo da classe única do FUNDO ("Classe") que contemplará as condições relacionadas à carteira da Classe, incluindo, mas não se limitando, à Política de Investimentos, Remuneração dos Prestadores de Serviços e Assembleias Especiais de Cotistas.

(ii) reorganizar os direitos e deveres dispostos no Regulamento Atual, sem impacto aos direitos já existentes dos Cotistas, visando a acomodá-los na estrutura de Classe, passando as cotas do Fundo detidas pelos Cotistas a serem cotas da Classe;

(iii) prever a limitação das responsabilidades dos prestadores de serviços do FUNDO e da Classe às respectivas atribuições conferidas pela regulamentação em vigor, pelo Novo Regulamento e pelos contratos e acordos firmados entre cada um, no âmbito da prestação dos serviços ao Fundo e à Classe, bem como pelos parâmetros para aferição desta responsabilidade;

(iv) acrescentar o sufixo "Responsabilidade Limitada" à denominação do Fundo e da Classe;

(v) prever que as correspondências aos Cotistas serão enviadas exclusivamente por meio eletrônico ao endereço informado pelos Cotistas em seu cadastro;

(vi) prever que as assembleias de cotistas poderão demandar a convocação pelo Administrador e poderão ser realizadas de modo total ou parcialmente eletrônico;

(vii) atualizar o rol de encargos para contemplar, também, aqueles expressamente previstos na RCVM 175;

(viii) reordenar os fatores de risco, de modo a: (a) prever no Novo Regulamento os riscos gerais e aplicáveis indistintamente às classes do Fundo; (b) prever no Anexo os riscos aplicáveis à carteira de ativos e valores mobiliários da Classe; (c) contemplar fatores de risco adicionais associados às novas previsões normativas; e (d) adaptar a redação dos fatores de risco ao novo padrão dos Prestadores de Serviços Essenciais;

21. Eventos subsequentes

O Administrador não possui conhecimentos de eventos subsequentes até a data de emissão das demonstrações financeiras.

* * *

Cintia Sant'ana de Oliveira
Diretora
CPF: 026.654.557-22

Gabrielle das Neves Oliveira
Contadora
CRC RJ-097090/O-4