Relatório de Encargos - 2025

Parecer sobre encargos incorridos no LW VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA I.E. - RESPONSABILIDADE LIMITADA ("Fundo")

- Principais encargos debitados ao fundo

Apresentamos a seguir os encargos debitados o Fundo no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e 2024, seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio:

	31/12/2025		31/12/2024	
Encargos	**Saldo**	**% sobre o PL médio**	**Saldo**	**% sobre o PL médio**
Taxa de gestão	204	1,51%	251	1,44%
Remuneração da administração	80	0,59%	63	0,36%
Despesa com auditoria	22	0,16%	37	0,21%
Despesa com laudo de avaliação	-	-	10	0,06%
Taxa de fiscalização CVM	5	0,04%	7	0,04%
Outras despesas	2	0,01%	-	-
Total	**313**	**2,31%**	**368**	**2,11%**

Declaração de Conformidade

Na qualidade de Diretor Responsável/Representante Legal do Administrador, declaro que todas as despesas e encargos listados acima foram incorridos no estrito interesse do fundo, encontram-se devidamente previstos em seu Regulamento e respeitam os limites e vedações estabelecidos pela Resolução CVM nº 175 e suas posteriores alterações.

LW VENTURES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTI INVESTIMENTO NO EXTERIOR - RESP LIMITADA
CNPJ: 44.178.435/0001-04
Administrado pela MF Pepper Serviços Financeiros Ltda.
CNPJ: 42.039.298/0001-93

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

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o prejuízo por cota)

	31/12/2025	31/12/2024
Resultado com títulos e valores mobiliários	**(1.525)**	**(96)**
Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento no exterior (Nota 5.1)	(1.099)	633
Resultado com ações de companhia fechada - ajuste a valor justo (Nota 5.2)	(426)	(729)
Outras rendas operacionais	**(104)**	**(4.945)**
Resultado com contratos de mútuo (Nota 6)	(104)	(4.945)
Demais despesas	**(313)**	**(368)**
Taxa de gestão (Nota 16)	(204)	(251)
Remuneração da administração (Nota16)	(80)	(63)
Despesa com auditoria	(22)	(37)
Taxa de fiscalização CVM	(5)	(7)
Despesa com laudo de avaliação	-	(10)
Outras despesas	(2)	-
Resultado líquido do exercício	**(1.942)**	**(5.409)**
Quantidade de cotas	23.430,0000	21.525,8556
Prejuízo por cota - valor em R$	(82,89)	(251,16)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.