LIONSTRUST
Fund Administration Services

Demonstrações Financeiras Anuais do

MIDI CONTINUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(anteriormente denominado como Actis TIC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)

Exercício findo em 28.02.2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 - Conjunto Térreo ao 801 – parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas, à Administradora e Gestora do
MIDI Continuation Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado como Actis TIC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
São Paulo - SP

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras do MIDI Continuation Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada (“Fundo” ou “Classe”) (Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.), que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo 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 em 28 de fevereiro de 2026 e o desempenho das operações 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 a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores 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 as normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil. Nós também 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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

Avaliação do valor justo dos investimentos do Fundo (Notas explicativas nº 1 e 3)
Em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo possuía 64,75% de seu patrimônio líquido representado por investimentos em ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa ou mercado ativo, mensuradas pelo seu valor justo, com base em laudo de avaliação preparado por especialistas contratados pelo Fundo, e determinado com base em expectativas e projeções de resultados futuros, julgamentos e premissas. Devido ao fato da determinação do valor justo dessas ações estar sujeita a um maior nível de incerteza, por envolver premissas e julgamentos relevantes, e do impacto que eventuais mudanças nas premissas e estimativas utilizadas teriam sobre as demonstrações financeiras como um todo, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:
Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não estão limitados a:

• Com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, avaliamos a razoabilidade e a consistência dos dados e premissas utilizados na determinação do valor justo;

• Com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, analisamos a adequação dos cálculos matemáticos incluídos na determinação do valor justo; e

• Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis as premissas e informações utilizadas na determinação do valor justo dos investimentos em ações de companhia fechada, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2026.

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do 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.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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

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

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

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

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

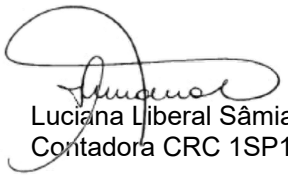
KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a administração, 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.

São Paulo, 28 de maio de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP- 014428/O-6



Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

MIDI CONTINUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas – responsabilidade limitada)
CNPJ: 21.550.283/0001-15
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.)
(CNPJ: 15.675.095/0001-10)

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA DO FUNDO

				28.02.2026			28.02.2025	
Aplicações/Especificação	**Nota**	**Espécie**	**Quantidade**	**R$ mil**	**%PL**	**Quantidade**	**R$ mil**	**%PL**
1. ATIVO								
1.1. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				**9.190**	**9,03**		**407**	**0,45**
1.1.1. EQUIVALENTES DE CAIXA				**9.190**	**9,03**		**407**	**0,45**
LT Zeragem FIF Renda Fixa Simples		Cota	6.377.203	9.190	9,03	323.087	407	0,45
1.2. TÍTULOS DE EMISSÃO DE SOCIEDADES ALVO				**65.862**	**64,75**		**91.138**	**100,20**
1.2.1. AÇÕES DE COMPANHIAS FECHADAS				**65.862**	**64,75**		**91.138**	**100,20**
Editora CNA Cultural Norte Americano S.A.	3a	ON	1.951.086	34.006	33,43	-	-	0,00
Paripassu Aplicativos Especializados S.A.	3b	ON	8.764.369	25.246	24,82	-	-	0,00
Agrosafety Monitoramento Agrícola S.A.	3c	ON	6.355.284	6.610	6,50	-	-	0,00
AP Participações S.A.	3d	ON	-	-	0,00	10.799.263	91.138	100,20
1.3. TÍTULOS E CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO ATRELADA A SOCIEDADES ALVO				**26.814**	**26,36**		**-**	**0,00**
1.3.1. DIVIDENDOS A RECEBER				**21.004**	**20,65**		**-**	**0,00**
Agrosafety Monitoramento Agrícola S.A.	3b			2.746	2,70		-	0,00
Paripassu Aplicativos Especializados S.A.	3c			2.056	2,02		-	0,00
Editora CNA Cultural Norte Americano S.A.	3a			16.202	15,93		-	0,00
1.3.2. DESINVESTIVENTO EM SOCIEDADES ALVO A RECEBER				**5.810**	**5,71**		**-**	**0,00**
Paripassu Aplicativos Especializados S.A.	3b			5.810	5,71		-	0,00
TOTAL DO ATIVO				**101.866**	**100,14**		**91.545**	**100,65**
2. PASSIVO								
2.1. VALORES A PAGAR				**142**	**0,14**		**589**	**0,65**
Encargos do Fundo				142	0,14		589	0,65
2.2. PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**101.724**	**100,00**		**90.956**	**100,00**
Cotas subscritas	4			231.400			177.037	
Cotas a integralizar	4			(12.772)			(12.772)	
Cotas integralizadas	4			218.628			164.265	
Cotas amortizadas	4			(830)			(830)	
Resultados acumulados				(116.074)			(72.479)	
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**101.866**	**100,14**		**91.545**	**100,65**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MIDI CONTINUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas – responsabilidade limitada)
CNPJ: 21.550.283/0001-15
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda)
(CNPJ: 15.675.095/0001-10)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO E DO RESULTADO ABRANGENTE DO FUNDO

	Nota	Exercício findo em 28.02.2026	Exercício findo em 28.02.2025
		R$ mil	R$ mil
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO			
RENDAS COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		**8.251**	**571**
Rendas com aplicações em cotas fundos de investimento em renda fixa		209	25
Receita com dividendos - Sociedades alvo	3	8.042	-
Receita com ajuste positivo a valor justo - Sociedades alvo	3	-	546
DEMAIS RECEITAS		**46**	**-**
Outras rendas não operacionais		46	-
DESPESAS COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		**(50.362)**	**-**
Despesa com ajuste negativo a valor justo - Sociedades alvo	3	(30.144)	-
Prejuízo com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	3	(20.218)	-
DEMAIS DESPESAS		**(1.530)**	**(1.139)**
Encargos do Fundo	5	(1.530)	(1.139)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		**(43.595)**	**(568)**
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES		**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		**(43.595)**	**(568)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MIDI CONTINUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas – responsabilidade limitada)
CNPJ: 21.550.283/0001-15
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda)
(CNPJ: 15.675.095/0001-10)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO

	Nota	Exercício findo em 28.02.2026	Exercício findo em 28.02.2025
		R$ mil	R$ mil
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO			
(164.265.072 cotas integralizadas a R$0,553715)		**90.956**	
(163.676.266 cotas integralizadas a R$0,557173)			**91.524**
RESULTADO PERTENCENTE AOS DETENTORES DE COTAS CLASSIFICADOS NO PL		**(43.595)**	**(568)**
ACRÉSCIMO DECORRENTE DA MOVIMENTAÇÃO DE COTAS		**54.363**	**-**
Cotas emitidas no exercício			
(949.580 cotas a R$ 0,18 cada)	4	178	
			-
Cotas emitidas na incorporação			
(188.313.996 a R$ 0,29 cada)	4	54.185	
			-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO			
(353.528.648 cotas integralizadas a R$0,287740)		**101.724**	
(164.265.072 cotas integralizadas a R$0,553715)			**90.956**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MIDI CONTINUATION FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas – responsabilidade limitada)
CNPJ: 21.550.283/0001-15
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda)
(CNPJ: 15.675.095/0001-10)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	Exercício findo em 28.02.2026	Exercício findo em 28.02.2025
	R$ mil	R$ mil
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas	3.110	-
Recebimento de dividendos	3.240	-
Recebimento de redução de capital em sociedades alvo	-	639
Rendimentos de ativos classificados como caixa e equivalentes de caixa	209	25
Pagamentos/Recebimentos de Encargos do Fundo	(1.973)	(681)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**4.586**	**(17)**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de cotas emitidas pelo Fundo	178	-
Integralização de cotas via recebimento de caixa em evento de incorporação	4.019	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	**4.197**	**-**
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	8.783	(17)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	407	424
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	**9.190**	**407**
RECONCILIAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS COM O CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**(43.595)**	**(568)**
(+ / -) Receita de dividendos	(4.802)	-
(+ / -) Ajuste compra venda de títulos de emissão de sociedades alvo	3.110	-
(+ / -) Resultado com ajuste a valor justo - Sociedades alvo	30.144	(546)
(+ / -) Ajuste lucro/prejuízo na alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	20.218	-
(+ / -) Ajuste de encargos a pagar	(489)	458
(+) Ajuste de redução de capital em sociedades alvo	-	639
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**4.586**	**(17)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. CONTEXTO OPERACIONAL DO FUNDO

Constituição
O MIDI Continuation Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada, anteriormente denominado como Actis TIC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. ("Administradora"), foi constituído em 30.12.2014, sob forma de condomínio fechado, de acordo com as disposições da Instrução CVM nº 391, de 16.07.2003 ("ICVM 391"), revogada pela Instrução CVM nº 578, de 30.08.2016 ("ICVM 578"), que, por sua vez, foi revogada pela Resolução CVM nº 175, de 23.12.2022 ("RCVM 175").

Em 26.06.2025, o Fundo teve seu Regulamento adaptado à RCVM 175, estabelecendo sua classe única de cotas, definida como Multiestratégia Responsabilidade Limitada. Portanto, em se tratando de um fundo classe única de cotas, referências a "Fundo" nessas demonstrações financeiras também devem ser entendidas como "Classe", quando aplicável.

Qualificação como Entidade de Investimento nos termos da Instrução CVM nº 579 ("ICVM 579").

Artigo 4º, inciso I:
O desenvolvimento e a gestão da carteira foram atribuídos à Noon Capital Parners Assessoria e Gestão de Recursos Ltda. ("Gestora"), qual possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto às Sociedades Investidas do Fundo, dentro dos limites de governança estabelecidos no regulamento do Fundo.

Artigo 4º, inciso II:
Conforme informado pela Gestora, o investimento dos recursos do Fundo nas atuais Sociedades Investidas tem o propósito único de gerar retorno através de apreciação do capital investido.

Artigo 4º, inciso III:
A avaliação das Sociedades Investidas do Fundo, para fins de modelo de gestão, é realizada com base no valor justo.

Artigo 4º, inciso IV:
O Regulamento do Fundo define, em seu Artigo 36 do Anexo da Classe Única, estratégias objetivas e claras a serem utilizadas para o desinvestimento das Sociedades Investidas. Além disso, o Regulamento deixa clara a atribuição da Gestora em relação à propositura e realização dos desinvestimentos, conforme disposições no Artigo 14 do Anexo da Classe Única e no Artigo 9 da Parte Geral do Regulamento do Fundo.

Artigo 5º, inciso I:
O Fundo possui mais de um investimento.

Artigo 5º, inciso II:
O Fundo possui mais de um cotista.

Artigo 5º, inciso III:
Conforme informado pela Gestora, os cotistas não influenciam ou participam da administração das Sociedades Investidas do Fundo, nem tão pouco são partes ligadas aos administradores de tais Sociedades Investidas.

Artigo 5º, inciso IV:
Conforme informado pela Gestora, os cotistas não possuíam qualquer relação societária, direta ou indiretamente, com as Sociedades Investidas, previamente ao investimento do Fundo.

Com base na análise acima, entendemos que o Fundo possui características que o qualificam como Entidade de Investimento, nos termos da ICVM 579.

Importante frisar que o posicionamento aqui exposto se refere ao entendimento individual e particular das áreas técnicas da Administradora do Fundo.

Registro de funcionamento
O Fundo obteve seu registro de funcionamento em 11.12.2014 (registro da Classe obtido em 26.06.2025), e encontra-se registrado na CVM sob o código 0114161 e para a Classe 0017493.

Prazo de Duração
O Fundo tem prazo de duração previsto de 20 anos, contados de 15.12.2014, podendo ser prorrogado mediante aprovação da Assembleia Especial de Cotistas.

Não obstante, a Administradora poderá manter o Fundo em funcionamento após o Prazo de Duração, independentemente de deliberação em Assembleia Especial de Cotistas, caso ainda vigorem direitos e/ou obrigações, os quais, ao final do Prazo de Duração, não tenham seus prazos contratuais ou de prescrição legalmente transcorridos.

Público-alvo
O Fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados.

Objetivo
O objetivo do Fundo é obter rendimentos por meio dos investimentos previstos em sua Política de Investimentos.

Período de Investimentos
O Fundo poderá contratar investimentos durante todo seu Prazo de Duração.

Política de Investimentos
O Fundo poderá realizar investimentos em cotas de outros fundos de investimento em participações ou em cotas de Fundos de Ações – Mercado de Acesso, ou ainda em ações, bônus de subscrição, debêntures (simples ou conversíveis), outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações, de emissão de Sociedade Alvo ou Sociedade Investidas, observados os limites e restrições dispostos no Regulamento do Fundo.

O Fundo poderá investir até 20% (vinte por cento) de seu Capital Subscrito em ativos no exterior, desde que tais ativos possuam a mesma natureza econômica dos ativos acima referidos, observado que o referido limite não poderá representar mais do que 33% (trinta e três por cento) do patrimônio líquido do Fundo.

Será alvo de investimento pelo Fundo empresas de capital fechado que atuem no segmento de testes, inspeções, certificações e educação.

A parcela dos recursos do Fundo que não estiver aplicada nos ativos acima mencionados, poderá ser investida em (i) títulos de emissão do tesouro nacional; (ii) títulos de renda fixa de emissão de instituições financeiras; (iii) operações compromissadas, de acordo com a regulamentação específica do Conselho Monetário Nacional;

e/ou (iv) cotas de fundos de investimento e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, inclusive aqueles administrados e/ou geridos pela Administradora, custodiante e/ou suas empresas ligadas.

É vedada ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações forem realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial, ou envolverem opções de compra ou venda de ações da Sociedade Investida com o propósito de:

(a) ajustar o preço de aquisição da Sociedade Investida 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.

Nos exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025, o Fundo não realizou operações no mercado de instrumentos financeiros derivativos.

Gerenciamento de riscos
O gerenciamento de riscos do Fundo é realizado pelos comitês internos da Administradora, formados por membros de sua equipe técnica. A análise e avaliação dos riscos leva em conta as especificidades do Fundo, tal como previstas em seu Regulamento.

Riscos
Tendo em vista a natureza dos investimentos a serem realizados pelo Fundo, os cotistas devem estar cientes de que:

(i) os ativos componentes da carteira poderão ter liquidez significativamente baixa, em comparação a outras modalidades de investimento em fundos;

(ii) as carteiras de investimentos em participações apresentam um perfil de maturação de longo prazo, resultando na iliquidez dessas posições e, como consequência, as cotas:

(a) não são passíveis de resgates intermediários, conforme vedação contida na ICVM 578, revogada pela RCVM 175; e

(b) não há garantia de que haverá um mercado comprador para tais cotas, caso o cotista deseje alienã-las.

(iii) a carteira poderá estar concentrada em valores mobiliários de emissão de uma ou poucas Sociedades Investidas, tornando os riscos dos investimentos diretamente relacionados ao desempenho de tais Sociedades Investidas, não havendo garantia quanto ao desempenho das mesmas e não podendo a Administradora ou Gestora, serem responsabilizadas por qualquer depreciação da carteira, ou por eventuais prejuízos sofridos pelos cotistas, salvo em casos de comprovado dolo ou má-fé;

(iv) os investimentos nas Sociedades Investidas envolvem riscos relativos aos setores em que atuem, não havendo garantia quanto ao desempenho destes setores e tampouco havendo garantias de que o Fundo e os seus cotistas não experimentarão perdas;

(v) os investimentos no Fundo serão feitos, preponderantemente, em ativos não negociados publicamente no mercado e com liquidez significativamente baixa, portanto, caso (a) o Fundo precise

vender tais ativos; ou (b) o cotista receba tais ativos como pagamento de resgate ou amortização de suas cotas (em ambos os casos inclusive para efetuar a liquidação do Fundo): (1) poderá não haver mercado comprador de tais ativos, ou (2) o preço efetivo de alienação de tais ativos poderá resultar em perda para o Fundo ou, conforme o caso, o cotista;

(vi) caso o Fundo venha a investir em ativos no exterior, os investimentos do Fundo estarão expostos a: (a) riscos advindos de alterações nas condições política, econômica ou social nos países onde as respectivas sedes das Sociedades Investidas estejam estabelecidas, bem como aos riscos decorrentes de alterações regulatórias das respectivas autoridades locais; e (b) riscos associados a flutuações do câmbio de ativos financeiros atrelados à moeda estrangeira; e

(vii) nos termos do inciso I do Artigo 1.368-D do Código Civil, a responsabilidade do cotista perante o Fundo é limitada ao valor das cotas por ele detidas. Na medida em que o patrimônio do Fundo seja insuficiente para satisfazer as dívidas e demais obrigações do Fundo, a insolvência do Fundo poderá ser requerida judicialmente (i) por quaisquer credores do Fundo, (ii) por deliberação da Assembleia de cotistas, nos termos deste Regulamento, ou (iii) pela CVM. Caso o Fundo seja colocado em regime de insolvência, e a responsabilidade limitada do cotista seja questionada em juízo, decisões desfavoráveis podem afetar o Fundo e o cotista de forma adversa e material;

(viii) o Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ao controle da Administradora.

Os investimentos no Fundo não são garantidos pela Administradora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

2. ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, incluindo as normas e as orientações emanadas pela CVM.

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

a) Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários, fundos de investimento/aplicações financeiras de renda fixa de curto prazo e alta liquidez, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, e que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, para gerenciamento dos compromissos de curto prazo do Fundo.

b) Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundo de investimento são registradas ao custo de aquisição ajustado pela variação no valor das cotas informado pelo administrador do respectivo fundo de investimento. A valorização das cotas de fundo de investimento está apresentada na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo em

Rendas com Títulos e Valores Mobiliários – Rendas com aplicações em cotas fundos de investimento em renda fixa.

Em 28.02.2026 e 28.02.2025, o fundo investido LT Zeragem FIF Renda Fixa Simples (CNPJ N° 49.253.483/0001-25, "LT Zeragem"), administrado pela Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., é utilizado como gestão de saldo de caixa e, com isto, é considerado como equivalente de caixa.

c) Títulos de emissão de sociedades alvo

Os ativos de emissão da Sociedade Investida deverão permanecer contabilizados a valor justo, o qual deverá ser anualmente mensurado por ocasião da elaboração das demonstrações financeiras do Fundo, exceto na hipótese prevista no Parágrafo Quarto do Artigo 3º da ICVM 579.

(i) Ações

A valorização e/ou desvalorização das ações de emissão das Sociedades Investidas, sob titularidade do Fundo, estão apresentadas na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

A mensuração do valor justo das ações será formalizada por meio de laudo de avaliação elaborado por empresa especializada, a ser contratada em nome do Fundo, ou da maneira que melhor representar a estimativa de valor justo, se de outro modo estabelecido em nota explicativa nº 3 destas demonstrações financeiras.

O Fundo pode possuir investimento em entidades controladas, coligadas ou em empreendimentos controlados em conjunto, mas apresenta exclusivamente demonstrações financeiras individuais, conforme estabelecido no parágrafo 5º do artigo 3º da ICVM 579.

d) Apuração do resultado

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

e) Informações evento de Incorporação

Em Assembleia Geral de Cotistas do Fundo realizada em 27.02.2026, foi deliberada e aprovada entre outros assuntos, a incorporação do Actis LT Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada, inscrito no CNPJ sob o nº 12.371.706/0001-49 ("Actis LT FIP" ou "Fundo Incorporado"), passando o Fundo a ser o sucessor de todos os direitos e obrigações até então assumidos pelo Actis LT FIP.

Os valores correspondentes à incorporação estão demonstrados na tabela a seguir:

Acervo – Fundo Incorporado	
Quantidade de ações Editora CNA Cultural Norte Americano S.A.	1.951.086
Valor do investimento na Editora CNA Cultural Norte Americano S.A.	R$ 34.006
Caixa	R$ 4.019
Dividendos a receber Editora CNA Cultural Norte Americano S.A.	R$ 16.202
Passivo	R$ 42
Patrimônio líquido incorporado	R$ 54.185
Quantidade de cotas integralizadas no Fundo via incorporação	188.313.996
Valor da cota integralizada no Fundo via incorporação do acervo (em unidade de Reais)	R$ 0,29

f) Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora e pela Gestora do Fundo para emissão e divulgação em 28.05.2026 (“Data de Aprovação”).

3. INVESTIMENTOS REALIZADOS PELO FUNDO

a) Editora CNA Cultural Norte Americano S.A. (“CNA”)

A CNA é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social (i) vendas e licenciamento de franquia da marca CNA; (ii) comercio varejista de livros, jornais, revistas, dicionários impressos ou em mídia digital, materiais didáticos e pedagógicos, artigos de papelaria e informática, vestuário, bolsas e sacolas, brindes, materiais promocionais e comércio atacadista e varejista de jogos eletrônicos, aplicativos e softwares próprios e de terceiros.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2(e), em decorrência do evento de incorporação do Actis LT FIP, o Fundo passou a deter 1.951.086 ações ordinárias de emissão da CNA e, consequentemente, o direito ao recebimento de dividendos no montante de R$ 16.202, a serem distribuídos pela companhia até 31.12.2028, conforme apresentado na rubrica “Dividendos a receber” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

O investimento do Fundo na CNA está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 37,45% na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da CNA			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	1.951.086	34.006
28.02.2025	-	-	-

As demonstrações financeiras da CNA referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 28.04.2026, sem modificação de opinião.

Avaliação a valor justo

As ações da CNA não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Apsis Consultoria Empresarial Ltda. (“Apsis”). A Apsis é uma empresa que atua no mercado desde a década de 1970, prestando serviços integrados em consultoria patrimonial para empresas no Brasil e exterior. As avaliações são realizadas por uma equipe multidisciplinar, altamente qualificada e atualizada com as mudanças e necessidades do mercado, de acordo com as normas internacionais de contabilidade IFRS, publicadas e revisadas pelo International Accounting Standards Board (IASB), com os Comitês de Pronunciamentos Contábeis, a ABNT e os demais regulamentos e normas relacionados.

Em 27.02.2026, data de incorporação do Actis LT FIP, com base no laudo de avaliação emitido pela Apsis, contratada em nome do Fundo Incorporado, a participação do Fundo na CNA foi avaliada por R$ 34.006.

Algumas das premissas utilizadas para a avaliação da empresa estão apresentadas resumidamente abaixo:

- **Período de projeção:** o fluxo de caixa livre foi projetado para um período de 7 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais, considerando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais, de acordo com a metodologia *WACC*;

- **Convenção de meio ano (*Mid-year Convention*):** No cálculo do valor presente, considera-se que os fluxos de caixa são gerados linearmente ao longo do ano e que, portanto, a metade do ano ("*mid-year point*") representa o ponto médio de geração de caixa da companhia; e
- **Crescimento na perpetuidade:** conforme expectativa de longo prazo para a inflação brasileira (IPCA), projetada pelo BACEN.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2026 a 31.12.2032	22,72%	3,52%

b) Paripassu Aplicativos Especializados S.A. ("Paripassu")

A Paripassu, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, que tem por objeto social a concepção, desenvolvimento e comercialização de softwares, e prestação de serviço de consultoria, assessoria e treinamento em sistemas de informática.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 3(d), em decorrência da cisão da AP Participações S.A. aprovada em 29.08.2025, o Fundo passou a ser detentor de 13.581.709 ações ordinárias de emissão da Paripassu, sendo atribuído um valor justo total de R$ 56.346, equivalente a proporção do acervo líquido incorporado de aproximadamente 61,83%, sobre o valor justo da AP Participações S.A.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 25.06.2025, o Fundo alienou 4.817.340 ações ordinárias de emissão da Paripassu, pelo montante total de R$ 6.700, recebido parcialmente pelo Fundo o montante de R$ 890 em 29.12.2025 conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto, restando R$ 5.810 a ser recebido até 25.06.2035, conforme apresentado na "Demonstração da Posição Financeira do Fundo". O desinvestimento parcial do Fundo na Paripassu gerou um resultado negativo no montante de R$ 13.285, reconhecido no resultado do exercício findo em 28.02.2026, conforme apresentado na rubrica "Prejuízo com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Após o desinvestimento parcial, o Fundo passou a ser detentor de 8.764.369 ações ordinárias de emissão da Paripassu, equivalentes ao valor justo total de R$ 36.360.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Paripassu, realizada em 08.12.2025, foi aprovada a distribuição de dividendos, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 5.296, recebido parcialmente o montante de R$ 3.240 em 29.12.2025, restando R$ 2.056 a ser recebido até o exercício de 2028, a critério dos acionistas, observada a disponibilidade financeira da Paripassu.

O investimento do Fundo na Paripassu está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 58,91% na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Paripassu			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	8.764.369	25.246
28.02.2025	-	-	-

As demonstrações financeiras da Paripassu referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 31.03.2026, sem modificação de opinião.

Avaliação a valor justo

As ações da Paripassu não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Apsis.
Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Apsis, a participação do Fundo na Paripassu foi avaliada por R$ 25.246, gerando um resultado negativo no montante de R$ 11.115, reconhecido na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Algumas das premissas utilizadas para a avaliação da empresa estão apresentadas resumidamente abaixo:

- **Período de projeção:** o fluxo de caixa livre foi projetado para um período de 5 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais, considerando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais, de acordo com a metodologia *WACC*;
- **Convenção de meio ano (*Mid-year Convention*):** No cálculo do valor presente, considera-se que os fluxos de caixa são gerados linearmente ao longo do ano e que, portanto, a metade do ano ("*mid-year point"*) representa o ponto médio de geração de caixa da companhia; e
- **Crescimento na perpetuidade:** conforme expectativa de longo prazo para a inflação brasileira (IPCA), projetada pelo BACEN.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2026 a 31.12.2033	22,94%	3,52%

c) Agrosafety Monitoramento Agrícola S.A. ("Agrosafety")

A Agrosafety, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Santa Barbara d'Oeste, Estado de São Paulo, que tem por objeto social a prestação de serviços de: (i) testes e análises nas áreas de alimentos, ambiental e agropecuário; (ii) pesquisa e desenvolvimento de metodologia para análise de contaminantes nas áreas de alimentos, ambiental e agropecuário; (iii) treinamento e capacitação de profissionais em análise de contaminantes orgânicos; e (iv) assessoria e consultoria técnica nas áreas de alimentos, ambiental e agropecuária.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 3d, em decorrência da cisão da AP Participações S.A. aprovada em 29.08.2025, o Fundo passou a ser detentor de 8.623.948 ações ordinárias de emissão da Agrosafety, sendo atribuído um valor justo total de R$ 34.792, equivalente a proporção do acervo líquido incorporado de aproximadamente 38,17%, sobre o valor justo da AP Participações S.A.

Em Contratos de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrados em 25.06.2025 e 15.08.2025, o Fundo alienou 2.268.664 ações ordinárias de emissão da Agrosafety, pelo montante total de R$ 2.220, recebido integralmente pelo Fundo em 29.08.2025 e 01.09.2025, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto. O desinvestimento parcial do Fundo na Agrosafety gerou um prejuízo no montante de R$ 6.933, reconhecido no resultado do exercício findo em 28.02.2026, conforme apresentado na rubrica "Prejuízo com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Após o desinvestimento parcial, o Fundo passou a ser detentor de 6.355.284 ações ordinárias de emissão da Agrosafety, equivalentes ao valor justo total de R$ 25.639.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Agrosafety, realizada em 04.12.2025, foi aprovada a distribuição de dividendos, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 2.746, a ser recebido até o exercício de 2028, a critério dos acionistas, observada a disponibilidade financeira da Agrosafety.

O investimento do Fundo na Agrosafety está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 58,91% na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Agrosafety			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	6.355.284	6.610
28.02.2025	-	-	-

As demonstrações financeiras da Agrosafety referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 31.03.2026, sem modificação de opinião.

Avaliação a valor justo

As ações da Agrosafety não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Apsis.

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Apsis, a participação do Fundo na Agrosafety foi avaliada por R$ 6.610, gerando um resultado negativo no montante de R$ 19.029, reconhecido na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Algumas das premissas utilizadas para a avaliação da empresa estão apresentadas resumidamente abaixo:

- **Período de projeção:** o fluxo de caixa livre foi projetado para um período de 8 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais, considerando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais, de acordo com a metodologia *WACC*;
- **Convenção de meio ano (*Mid-year Convention*):** No cálculo do valor presente, considera-se que os fluxos de caixa são gerados linearmente ao longo do ano e que, portanto, a metade do ano ("*mid-year point*") representa o ponto médio de geração de caixa da companhia; e
- **Crescimento na perpetuidade:** conforme expectativa de longo prazo para a inflação brasileira (IPCA), projetada pelo BACEN.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2026 a 31.12.2033	22,18%	3,52%

d) AP Participações S.A. ("AP Participações")

A AP Participações, incorporadora da Astic TIC Paricipações S.A. ("Astic TIC"), era uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, que tem por objeto social atuar como holding, participando do capital de outras sociedades, não financeiras, dedicadas primariamente às atividades de desenvolvimento de sistemas para rastreabilidade e monitoramento de alimentos e análise laboratoriais de resíduos agroquímicos.

A AP Participações possuía participação nas seguintes empresas, denominadas como controladas:

(i) Paripassu: devidamente qualificada na nota explicativa nº 3b dessas demonstrações financeiras; e

(ii) Agrosafety: devidamente qualificada na nota explicativa nº 3c dessas demonstrações financeiras.

Em Assembleia Geral Extraordinária da AP Participações, realizada em 25.09.2024, foi aprovada a redução do capital social, por absorção de parte dos prejuízos acumulados, com cancelamento de 233.110 ações de emissão da AP Participações, de forma proporcional a participação societária, sendo atribuído ao Fundo R$ 639, recebido em 02.12.2024, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de redução de capital em sociedades alvo" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em Assembleia Geral Extraordinária da AP Participações, realizada em 29.08.2025, foi aprovada, dentre outros assuntos, a proposta de cisão total e extinção da AP Participações, com a sucessão de todos os seus diretos e obrigações, na proporção de seus respectivos acervos cindidos apurados através de um laudo de avaliação especificamente para fins da cisão elaborado pela Apsis, sendo aproximadamente 38,17% pela Agrosafety e 61,83% pela Paripassu.

Em 28.02.2025, o valor justo do investimento do Fundo na AP Participações está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 91,29% na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da AP Participações			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2025	PN	10.799.263	91.138

Avaliação a valor justo

As ações da AP Participações não possuíam cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Apsis.

Em 28.02.2025, com base em laudo de avaliação emitido pela Apsis, a participação do Fundo na AP Participações foi avaliada por R$ 91.138, gerando um resultado positivo no montante de R$ 546, reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Algumas das premissas utilizadas para a avaliação da empresa estão apresentadas resumidamente abaixo:

- **Período de projeção:** o fluxo de caixa livre foi projetado para um período de 9 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais, considerando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais, de acordo com a metodologia *WACC*;
- **Convenção de meio ano (*Mid-year Convention*):** No cálculo do valor presente, considera-se que os fluxos de caixa são gerados linearmente ao longo do ano e que, portanto, a metade do ano ("*mid-year point*") representa o ponto médio de geração de caixa da companhia; e
- **Crescimento na perpetuidade:** conforme expectativa de longo prazo para a inflação brasileira (IPCA), projetada pelo BACEN.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2033	Agrosafety - 16,50% Paripassu – 16,78%	3,76%

Visão geral das metodologias

Abordagem da Renda

A Abordagem da Renda é uma técnica de avaliação que fornece uma estimativa de valor justo de um negócio ou ativo baseado nos fluxos de caixa que o negócio ou ativo espera gerar ao decorrer de sua vida útil. Essa abordagem é tipicamente aplicada pelo método de Fluxo de Caixa Descontado ("Discounted Cash Flow" ou "DCF") para determinar o valor justo de um negócio. Neste método, a avaliação é baseada no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados durante a vida esperada do negócio, descontados por uma taxa de retorno que considera o risco relevante de se atingir esses fluxos de caixa e o valor temporal do dinheiro.

Essa taxa de retorno é baseada no custo de capital próprio e custo de capital de terceiros, conhecida como custo médio ponderado do capital ("Weighted Average Cost of Capital" ou "WACC"). O WACC é calculado pela ponderação do retorno exigido sobre capital de terceiros e capital próprio em proporção aos seus percentuais estimados em uma estrutura de capital esperada.

4. DISTRIBUIÇÃO, SUBSCRIÇÃO, INTEGRALIZAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E RESGATE DE COTAS

Dispensa do Registro da oferta
Considerando que a oferta das cotas do Fundo se deu nos termos da da Instrução CVM nº 476 de 16.01.2009 ("ICVM 476"), posteriormente revogada pela Resolução CVM nº 160 de 13.07.2022 ("RCVM 160"), não houve registro da oferta junto à CVM.

Distribuição
Durante o exercício findo em 28.02.2026 foram realizadas duas novas ofertas de distribuição de cotas. Não foram realizadas ofertas de distribuições de cotas no exercício findo em 28.02.2025.

Em 28.02.2026 não havia ofertas de distribuição de cotas em aberto.

Subscrição
As ofertas resultaram na subscrição de 366.300.810 cotas, totalizando o montante de R$ 231.400 ("Capital Subscrito").

Integralizações realizadas até fevereiro de 2026
Até 28.02.2026 os cotistas haviam integralizado 353.528.648 (164.265.072 em 28.02.2025) cotas do Fundo, totalizando o montante de R$ 218.628 (R$ 164.265 em 28.02.2025), correspondente a 94,48% (92,79% em 28.02.2025) do Capital Subscrito.

Durante o exercício findo em 28.02.2026 ocorreram integralizações no montante de R$ 178 (não ocorreram integralizações no exercício findo em 28.02.2025) conforme Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Ainda durante o exercício findo em 28.02.2026, conforme mencionado na nota explicativa nº 2, o Fundo emitiu 188.313.996 cotas, pelo montante de R$ 54.185, em decorrência do evento de incorporação do Actis LT.

O saldo de capital a integralizar no montante de R$ 12.772 (R$ 12.772 em 28.02.2025) será integralizado pelos cotistas conforme chamada de capital realizada pela Administradora, de acordo com a necessidade de caixa do Fundo.

Amortização
O Regulamento do Fundo prevê a possibilidade de amortização de cotas.

Não houve amortização nos exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025.

Resgate
O regulamento do Fundo não prevê a possibilidade de resgate de cotas, exceto pelo término do prazo de duração do Fundo ou na hipótese de sua liquidação antecipada.

5. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA E DEMAIS ENCARGOS DO FUNDO

A Administradora receberá a título de Taxa de Administração, o percentual máximo de 0,12% ao ano sobre o valor do Capital Subscrito, acrescida dos tributos incidentes sobre o faturamento da Administradora, observado o valor mínimo e previsto no regulamento do Fundo. Essa remuneração é apropriada mensalmente pelo regime de competência e o pagamento ocorre mensalmente, por período vencido.

O Regulamento do Fundo não prevê a possibilidade de distribuição de recursos a título de Taxa de Performance.

As despesas incorridas pelo Fundo estão demonstradas na tabela a seguir:

Despesas	Exercício findo em 28.02.2026		Exercício findo em 28.02.2025	
	Valor (R$) mil	% PL médio (*)	Valor (R$) mil	% PL médio (*)
Taxas relativas à prestação de serviços ao Fundo (**)	1.507	1,929	1.114	1,223
Taxa de Fiscalização CVM	19	0,024	20	0,022
Outras	4	0,005	5	0,005
TOTAL	**1.530**	**1,958**	**1.139**	**1,250**

(*) O PL médio mensal do Fundo foi de R$ 82.667 (R$ 91.127 durante o exercício findo em 28.02.2025).
(**) Inclui a taxa de administração do Fundo.

6. SERVIÇOS

Administração do Fundo
A administração do Fundo é exercida pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. (“Administradora”).

Gestão do Fundo.
Conforme descrito na nota explicativa nº 14, a partir de 22.08.2025 a gestão da carteira do Fundo passou a ser exercida pela Noon Capital Partners Assessoria e Gestão de Recursos Ltda. (“Gestora”).

Controladoria do Fundo
O serviço de controladoria foi executado pela própria Administradora.

Custódia e Escrituração de Cotas
Os serviços de custódia e escrituração de cotas foram delegados para o a Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Distribuição de Cotas
Os serviços de distribuição de cotas do Fundo foram realizados pelo Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (primeira e segunda oferta de cotas) e Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (terceira e quarta oferta de cotas).

7. LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA

Conforme disposto nos artigos 24º da Lei nº 14.754 de 12.12.2023 (“Lei 14.754”) e, 2º da Lei nº 11.312 de 27.06.2026 (“Lei 11.312”), os cotistas de Fundos de Investimento em Participações, classificados como Entidade de Investimento nos termos da Resolução CMN nº 5.111, estão sujeitos à alíquota de 15% de imposto de renda, incidente sobre a diferença positiva entre o valor resgatado, amortizado ou alienado de cotas e o respectivo custo de aquisição das cotas.

Por outro lado, a Lei 14.754 determina em seu artigo nº 26, a tributação periódica no último dia dos meses de maio e novembro (“Tributação Periódica”), de cotistas de Fundos de Investimento em Participações não classificados como Entidade de Investimento.

Conforme o disposto na nota explicativa nº 1 dessas demonstrações financeiras, a Administradora analisou e classificou o Fundo como Entidade de Investimento, motivo pelo qual não se fez aplicável a Tributação Periódica.

Quando o cotista for residente ou domiciliado no exterior, a alíquota de imposto de renda poderá ser de 0%, observadas as condições estabelecidas na Lei 11.312, sendo uma delas o enquadramento do Fundo como Entidade de Investimento, conforme alterado pela Lei nº 14.711, de 30.10.2023.

Tais normas tributárias não se aplicam à cotistas que se configurem isentos ou imunes do imposto de renda em decorrência de legislações específicas.

8. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE RESULTADOS PELO FUNDO

Os resultados serão distribuídos pelo Fundo aos cotistas, de acordo com os procedimentos descritos no Regulamento do Fundo, os quais se encontram sumarizados a seguir:

O Fundo poderá distribuir aos cotistas valores relativos a: (i) desinvestimentos dos ativos da carteira; (ii) juros, juros sobre capital próprio, dividendos e quaisquer outros valores pagos relativamente aos títulos e valores mobiliários de emissão da Sociedade Investida; (iii) rendimentos pagos relativamente aos Outros Ativos; (iv) outras receitas de qualquer natureza do Fundo; e (v) outros recursos excedentes do Fundo, existentes e passíveis de distribuição aos cotistas, ao final do Prazo de Duração do Fundo.

Quando do ingresso de recursos no Fundo sob alguma das formas previstas nos itens (i), (ii) e (iv) acima descritos, a Gestora deverá indicar a Administradora se tais valores deverão ser destinados à Distribuição e/ou permanecer no caixa do Fundo. Já em relação aos rendimentos previstos no item (iii) acima descrito, estes serão passíveis de Distribuição apenas por ocasião da liquidação do Fundo.

As Distribuições serão feitas aos cotistas sob a forma de: (i) amortização de cotas, sempre proporcionalmente ao número de cotas integralizadas por cada cotista; (ii) resgate de cotas quando da liquidação do Fundo.

9. POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

A Administradora adota como política de divulgação de informações em especial o disposto no Regulamento do Fundo e na RCVM 175, e possui uma área específica focada no atendimento e prestação de informações aos cotistas do Fundo.

10. VARIAÇÃO DO VALOR DA COTA

Devido aos critérios de Aferição de Valor descritos na nota explicativa nº 2, a variação da cota não necessariamente representa verificação efetiva da rentabilidade do Fundo. A rentabilidade do Fundo será objeto de aferição objetiva por ocasião da realização financeira dos investimentos e do encerramento e liquidação do Fundo.
A rentabilidade da cota no exercício analisado foi a seguinte:

Mês	Valor em R$, no final do mês	Variação mensal da cota %	Variação acumulada %
28/02/2025	0,553715	-	-
31/03/2025	0,553434	(0,05)	(0,05)
30/04/2025	0,553139	(0,05)	(0,10)
31/05/2025	0,552766	(0,07)	(0,17)
30/06/2025	0,552560	(0,04)	(0,21)
31/07/2025	0,552119	(0,08)	(0,29)
31/08/2025	0,428878	(22,32)	(22,55)
30/09/2025	0,428427	(0,11)	(22,63)
31/10/2025	0,425147	(0,77)	(23,22)
30/11/2025	0,424944	(0,05)	(23,26)
31/12/2025	0,471335	10,92	(14,88)
31/01/2026	0,471551	0,05	(14,84)
28/02/2026 (**)	0,287740	(38,98)	(48,03)

(*) Rentabilidade impactada pelo ajuste a valor justo dos investimentos do Fundo, conforme apresentado na nota explicativa nº 3 destas demonstrações financeiras.

11. DEMANDAS JUDICIAIS

Até a Data de Aprovação, destas demonstrações financeiras, a Administradora não obteve o conhecimento de demandas judiciais ou extrajudiciais, em curso, envolvendo o Fundo ou a Administradora, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer destes contra a Administradora do Fundo, cujo requeressem divulgações por meio destas demonstrações financeiras, nos termos das práticas contábeis aplicáveis ao Fundo, incluindo as normas e as orientações emanadas pela CVM.

12. PRESTAÇÕES DE OUTROS SERVIÇOS E POLÍTICA DE INDEPENDÊNCIA DO AUDITOR

A Administradora contratou a KPMG Auditores Independentes Ltda. (“KPMG”) para realizar a auditoria das demonstrações financeiras do Fundo.

Em atendimento ao disposto na Resolução CVM nº. 162, de 13.07.2022, informamos que durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo não contratou nem teve serviços prestados pela KPMG, com exceção do serviço de auditoria de suas demonstrações financeiras.

É adotada como política na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa, a postura de atender as regulamentações que preservam a independência do auditor externo, mantendo consistência, inclusive com os princípios internacionais, em atendimento aos procedimentos estabelecidos pela Matriz, os quais incluem, dentre outros, os seguintes: (a) O auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) O auditor não deve exercer funções gerenciais no cliente; e (c) O auditor não deve promover os interesses de seu cliente. Adicionalmente, em caso de contratação de outros serviços, o escopo e os procedimentos dos referidos serviços são discutidos com os auditores independentes, para que os mesmos não afetem as regras de independência estabelecidas.

13. OPERAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Durante os exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025, o Fundo não realizou transações com partes relacionadas, com exceção das movimentações oriundas de (i) aplicações e resgates junto ao LT Zeragem; e (ii) pagamento das taxas de administração, custódia, escrituração e tarifas bancárias.

14. ALTERAÇÕES REGULAMENTARES

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 26.06.2025 foi aprovado, dentre outros itens, a adaptação do Regulamento do Fundo ao disposto na RCVM 175 e alteração de sua denominação para “Actis TIC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada”.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 22.08.2025 foi aprovado, dentre outros itens, a alteração do regulamento do Fundo para refletir certos ajustes solicitados pelos cotistas, alteração da empresa responsável pela gestão da carteira do Fundo, que passou a ser exercida pela Noon Capital Partners Assessoria e Gestão de Recursos Ltda, e a alteração de sua denominação para “MIDI Continuation Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada”.

Conforme descrito na nota explicativa nº 2, em Assembleia Geral de Cotistas do Fundo realizada em 27.02.2026, foi aprovada a incorporação do Actis LT FIP, passando o Fundo a ser o sucessor de todos os direitos e obrigações até então assumidos pelo Actis LT FIP. Além disso, também foi aprovada a inclusão de contratação de seguro de responsabilidade civil de diretores e administrados de empresas (D&O), em benefício de pessoas ligadas a Gestora, no rol de encargos do Fundo, e a realização de demais ajustes solicitados pelos cotistas, nos termos do inciso (iv) do art. 12 da Parte Geral e do inciso (iv) do art. 37 do Anexo da Classe Única do Regulamento do Fundo.

15. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 15.04.2026, foi realizada uma amortização de cotas do Fundo no montante total de R$ 8.768.

* * *

LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.