Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

CNPJ: 45.829.737/0001-50
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)
(CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações financeiras para os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras **3**

Demonstrações das Posições Financeiras **7**

Demonstração do resultado e resultado abrangente **8**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido **9**

Demonstrações do fluxo de caixa - método direto **10**

Notas explicativas às demonstrações financeiras **11**

KPMG Auditores Independentes Ltda.
R. Verbo Divino, 1400 – Chácara Santo Antônio (Zona Sul)
Caixa Postal 79518 - CEP 04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Quotistas, Gestor e à Administração do

Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo"), administrado pelo Banco Genial S.A. ("Administrador"), 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, 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 Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção 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.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado 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 de investimento em ações de companhia fechada (notas explicativas nº 3.d e nº 5)

Em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo possuía 74,95% de seu patrimônio líquido representado por investimento em ações de companhias fechadas, sem cotação em bolsa ou mercado ativo, mensuradas pelo seu valor justo, determinado com base em laudo de avaliação econômico financeira, elaborado por avaliador independente, que utiliza, entre outros, premissas e dados, tais como taxas de crescimento, taxas de desconto e de inflação, perpetuidade e projeções de fluxos de caixa. Esse investimento possui risco de distorção relevante, em função da determinação do seu valor justo envolver premissas, dados e uso significativo de julgamentos, bem como incertezas em relação à sua realização. Devido à relevância das estimativas efetuadas para mensurar o valor justo dessas ações e do impacto que eventuais mudanças nas premissas e nos dados do laudo de avaliação econômico financeira, bem como as incertezas em relação à sua realização, que teriam sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não estão limitados a:

- Avaliamos, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, a razoabilidade e a consistência dos dados e premissas utilizados na preparação desses julgamentos e premissas, tais como taxas de crescimento, taxas de desconto e de inflação, perpetuidade, projeções de fluxos de caixa, entre outros;
- Analisamos, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, a adequação dos cálculos matemáticos incluídos no laudo de avaliação; e
- Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que são aceitáveis os critérios utilizados na mensuração e o nível de divulgação dos investimentos em ações de companhias fechadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2026.

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.

Outros assuntos - auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

A demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, em 28 de julho de 2025, sem modificação de opinião.

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.

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 da Fundo.

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.

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

– Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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.

Fornecemos também à administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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, 25 de Junho de 2026

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

Thais de Lima Rodrigues Leandrini

Contador CRC-1SP280836/O-5

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.

Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
(CNPJ: 45.829.737/0001-50)
(Administrado pelo Banco Genial S.A. – CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações das Posições Financeiras em 28 de fevereiro de 2026 e 28 de fevereiro de 2025

(Em milhares de Reais)

	Nota	28/02/2026	% PL	28/02/2025	% PL
ATIVO					
CIRCULANTE		224.681	24,87	230.505	25,43
Caixa e equivalente de caixa		224.680	24,87	230.504	25,43
Disponibilidades		5	-	1	-
Bancos	4	5	-	1	-
Cotas de fundos de investimento		224.675	24,87	230.503	25,43
Itau Soberano Renda Fixa Simples Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento	4	224.675	24,87	230.503	25,43
Outros valores		1	-	1	-
Despesas antecipadas		1	-	1	-
ATIVO					
NÃO CIRCULANTE		689.290	76,30	686.135	75,68
Investimento em ações de companhias fechadas	**5**	677.059	74,95	686.135	75,68
Infraestrutura Brasil Holding XVIII S.A.		657.059	72,72	686.135	75,68
Redução de capital a receber		20.000	2,23	-	-
Debêntures	**6**	12.231	1,35	-	-
Paraty G.D. S.A.		12.231	1,35	-	-
TOTAL DO ATIVO		**913.971**	**101,17**	**916.640**	**101,11**
PASSIVO					
CIRCULANTE		10.484	1,17	10.137	1,11
Valores a pagar					
Amortização de cotista a pagar	**10.b**	9.374	1,04	9.014	0,99
Taxa de administração		53	0,01	59	0,01
Taxa de gestão		914	0,10	1.021	0,11
Taxa CVM a pagar		-	-	18	-
Outros valores a pagar		143	0,02	25	-
TOTAL DO PASSIVO		**10.484**	**1,17**	**10.137**	**1,11**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		903.487	100,00	906.503	100,00
Cotas integralizadas		903.487	100,00	906.503	100,00
Cotas integralizadas	**10**	904.762	100,14	904.762	99,81
(-) Custos relacionados a emissão de cotas	**10**	(24.974)	(2,76)	(24.974)	(2,75)
Amortização de cotas	**10**	(263.758)	(29,19)	(153.071)	(16,89)
Lucros acumulados		287.457	31,81	179.786	19,83
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**913.971**	**101,17**	**916.640**	**101,11**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
(CNPJ: 45.829.737/0001-50)
(Administrado pelo Banco Genial S.A. – CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstração do resultado e resultado abrangente
Referente aos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de Reais, exceto resultado líquido por cota)

	Nota	Exercício findo em 28/02/2026	Exercício findo em 28/02/2025
ATIVOS FINANCEIROS		122.213	120.733
Ajuste a valor justo	5	62.924	100.157
Receita de dividendos - companhias de capital fechado	5	25.943	8.253
Rendimentos apropriados com debêntures	6	2.107	-
Resultado com aplicações em cotas de fundos	4	31.239	12.323
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS		(14.542)	(12.137)
Taxa de administração	9	(731)	(646)
Taxa de gestão	9	(12.681)	(10.414)
Taxa de fiscalização da CVM	9	(33)	(64)
Consultoria jurídica	9	(504)	(435)
Outras receitas/despesas	9	(593)	(578)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		**107.671**	**108.596**
Outros resultados abrangentes		-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		**107.671**	**108.596**
QUANTIDADE DE COTAS		9.013.628	9.013.628
RESULTADO LÍQUIDO POR COTA – R$		11,95	12,05

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
(CNPJ: 45.829.737/0001-50)
(Administrado pelo Banco Genial S.A. – CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Referente aos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de Reais, exceto resultado líquido por cota)

	Nota	Cotas integralizadas	Amortização de cotas	Lucros acumulados	Total
SALDOS EM 29 DE FEVEREIRO DE 2024	**10**	396.736	(60.111)	71.190	407.815
Integralização de cotas no exercício		498.479	-	-	498.479
(-) Custos relacionados a emissão de cotas	**10**	(15.427)	-	-	(15.427)
Amortização de cotas no exercício		-	(92.960)	-	(92.960)
Resultado do exercício		-	-	108.596	108.596
SALDOS EM 28 DE FEVEREIRO DE 2025	**10**	879.788	(153.071)	179.786	906.503
Amortização de cotas no exercício		-	(110.687)	-	(110.687)
Resultado do exercício		-	-	107.671	107.671
SALDOS EM 28 DE FEVEREIRO DE 2026	**10**	879.788	(263.758)	287.457	903.487

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
(CNPJ: 45.829.737/0001-50)
(Administrado pelo Banco Genial S.A. – CNPJ: 45.246.410/0001-55)

Demonstrações do fluxo de caixa - método direto
Referentes aos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de Reais)

	Exercício findo em 28/02/2026	Exercício findo em 28/02/2025
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado com aplicações em cotas de fundos de renda fixa	31.239	12.323
Recebimento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio	25.943	8.253
Pagamento de Serviços Jurídicos	(504)	(435)
Pagamento da Taxa de Administração	(737)	(619)
Pagamento da Taxa de Gestão	(12.788)	(9.762)
Pagamento de Taxa de Fiscalização CVM	(51)	(70)
Demais Pagamentos	(475)	(534)
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	42.627	9.156
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de debêntures	(29.443)	(210.801)
Cessão de debêntures	19.319	-
Aumento de capital em empresas investidas	-	(35.000)
Redução de capital de companhias fechadas	72.000	57.243
CAIXA LÍQUIDO APLICADO (UTILIZADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	61.876	(188.558)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimento Bruto pela Emissão de Cotas	-	498.479
(-) Custos relacionados a emissão de cotas	-	(15.427)
Pagamento de Amortização de Cotas	(110.327)	(88.018)
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO (GERADO) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(110.327)	395.034
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(5.824)	215.632
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	230.504	14.872
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	224.680	230.504

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Patria Infraestrutura Energia Core Renda Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo" ou "FIP"), CNPJ 45.829.737/0001-50, administrado pelo Banco Genial S.A. ("Administrador"), anteriormente denominado Plural S.A. Banco Múltiplo, e com gestão feita pelo Patria Investimentos Ltda. ("Gestor") foi constituído sob a forma de condomínio fechado em 23 de março de 2022.

O patrimônio do Fundo será representado por até três subclasses de cotas. De modo geral, o Fundo contará com as cotas subclasse A, as cotas subclasse B, conforme estabelecido no regulamento, podendo, em casos excepcionais e por tempo limitado, possuir três subclasses, mediante a conversão de cotas em cotas subclasse, nos termos do regulamento.

O Fundo iniciou suas operações em 3 de agosto de 2022 e possui prazo de duração de noventa e nove anos, contados da data da primeira integralização de cotas, em 3 de agosto de 2022, observado que, caso não ocorra o registro e a listagem das cotas subclasse A em ambiente de bolsa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão até final do 5º (quinto) ano após a data da primeira integralização das cotas, o Fundo entrará em processo de liquidação antecipada, nos termos do regulamento.

O Fundo destina-se, exclusivamente, à participação de investidores qualificados sejam eles pessoas físicas, jurídicas, fundos de investimento ou quaisquer outros veículos de investimento domiciliados ou com sede, conforme o caso, no Brasil ou no exterior ("Investidores Qualificados"), que (i) estejam dispostos a aceitar os riscos inerentes à aplicação em Cotas do Fundo e (ii) busquem retorno de rentabilidade, no longo prazo, condizente com a política de investimento do Fundo.

O Fundo terá como política de investimento a realização de investimentos em companhias investidas que atuem no setor de energia, no segmento de geração ou transmissão de energia elétrica. O Fundo tem como objetivo proporcionar a seus cotistas a valorização do capital investido no longo prazo, com estratégia centrada, preponderantemente, na realização de investimentos em companhias investidas com capacidade de geração e distribuição recorrente de dividendos e outras distribuições ao Fundo, com horizonte de desinvestimento superior a 10 anos, podendo ocorrer desinvestimentos oportunísticos em prazos inferiores, a exclusivo critério do Gestor, para fins de renovação da carteira do Fundo e aumento potencial de ganhos do Fundo.

Em consonância aos critérios dos artigos 4º e 5º da Instrução CVM nº 579/16, o Administrador do Fundo concluiu que o Fundo está classificado como Entidade de Investimento considerando que:

(i) O Fundo possui mais de um investimento e mais de um cotista, de forma direta ou indiretamente;

(ii) O Fundo possui cotistas que não influenciam ou não participam ativamente da administração diária das entidades investidas;

(iii) O Fundo obtém recursos de cotistas com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento;

(iv) O Administrador possui discricionariedade na representação e tomada de decisão junto às entidades investidas, conforme regulamento do Fundo, onde caberá ao Administrador realizar a gestão profissional dos ativos integrantes da carteira do Fundo;

(v) O Fundo assume o compromisso de investir os recursos com o propósito de apreciação do capital investido, renda ou ambos;

(vi) O Fundo avalia seus investimentos a valor justo.
Os investimentos em fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos ("FGC"). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.
A responsabilidade dos Cotistas será limitada ao valor por eles subscrito, diante da possibilidade de o Patrimônio Líquido se tornar negativo, o Administrador e o Gestor deverão adotar as medidas previstas neste Regulamento, observado, ainda, o disposto nos Artigos 122 a 125 da parte geral da Resolução CVM 175. A adoção de tais medidas não necessariamente eliminará o risco de insolvência da Classe, podendo ocorrer a liquidação da Classe ou se tornar necessário que o Administrador entre com pedido de declaração judicial de insolvência da Classe.
O gerenciamento de riscos do Administrador tem suas políticas de acordo com as práticas de mercado e com as diretrizes definidas pelos órgãos reguladores. Os principais riscos associados ao Fundo estão detalhados na Nota Explicativa nº 7.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações ("FIP"), complementadas pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 579, de 30 de agosto de 2016 e alterações posteriores, bem como a Resolução CVM nº 175 e suas alterações.

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Administrador do Fundo para divulgação em 25 de Junho de 2026.

3 Descrição das políticas contábeis materiais

As principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

a. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e cotas de fundos de investimento que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão

sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de resgate não superior a 90 dias a partir da data de aplicação.

b. Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustados diariamente pela variação no valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos de investimento e estão classificadas na categoria de "Títulos para negociação". A valorização e a desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em "Resultado com aplicações em cotas de fundos".

c. Valores mobiliários – Ações de companhia de capital fechado

As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas periodicamente pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do Resultado do exercício na rubrica "Ajuste a valor justo".

d. Debêntures

As debêntures são contabilizadas pelo valor justo que para a administração é o custo de aquisição, acrescido de remuneração prevista nas respectivas escrituras de emissão e deduzido de provisão para perdas de quando aplicável, conforme metodologia de precificação da administração, que considera, dentre outros, os indicadores das companhias emissoras. Os rendimentos são apropriados diariamente "pró rata temporis" e registrados na rubrica "Rendimentos apropriados com debêntures".

Os lucros e/ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor do título no dia anterior e reconhecidos em "Resultado nas negociações", quando aplicável.

e. Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício/período.

f. Estimativa contábil

A preparação das demonstrações financeiras requer que o Administrador se baseie em estimativas, premissas e julgamentos para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas e notas explicativas. Os resultados finais dessas transações e informações, quando da sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

A principal fonte de incerteza nas estimativas e premissas futuras na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar ajuste no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, refere-se à avaliação do valor justo de seus investimentos em ações de entidades investidas.

g. Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

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

h. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado
Um ativo financeiro é designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso o ativo seja mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja a negociação do respectivo ativo financeiro, desde que seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial.

Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se o Fundo gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos do Fundo. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

4 Caixa e equivalente de caixa

Em 28 de fevereiro de 2026 e 2025 o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados

	28/02/2026	28/02/2025
Disponibilidades	5	1
Cotas de fundos de investimento de renda fixa (*)	224.675	230.503
Total de caixa e equivalentes de caixa	224.680	230.504

(*) As aplicações em cotas de fundo de investimento do Itaú Soberano Renda Fixa Simples Longo Prazo Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento que possuem liquidez diária.

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. Iniciou suas atividades em 29 de dezembro de 2004, destina-se a investidor não qualificado e recebe recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do Administrador, do Gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Seu objetivo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados com “Renda Fixa”, exclusivamente, em títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou do Banco Central do Brasil, prefixados ou indexados à variação do CDI. A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento do Fundo conforme descrito no seu regulamento/prospecto.

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência do administrador no gerenciamento dos recursos do Fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam o às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

As demonstrações financeiras do Itaú Soberano Renda Fixa Simples Fundo de Investimento Financeiro da Classe de Investimento em Cotas Responsabilidade Limitada, referentes a 31 de outubro de 2025, foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. emitidas em 15 de janeiro de 2026, sem modificação de opinião.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo obteve R$31.239 (2025 - R$12.323) de resultado com aplicações em cotas de fundos.

5 Investimento em ações de companhia fechada

Movimentação da quantidade de ações

28 de fevereiro de 2026

	Quantidade de ações		
Companhia Investida	**28/02/2025**	**Redução de Capital**	**28/02/2026**
Infraestrutura Brasil Holding XVIII S.A.	428.000.000	(92.000.000)	336.000.000

28 de fevereiro de 2025

	Quantidade de ações					
Companhia Investida	**29/02/2024**	**Aumento de Capital**	**Redução de Capital**	**Incorporação mediante capitalização e cisão de debêntures**	**Compensação de prejuízo acumulado**	**28/02/2025**
Infraestrutura Brasil Holding XVIII S.A.	299.205.404	35.000.000	(57.242.884)	154.987.281	(3.949.801)	428.000.000

Movimentação dos valores

28 de fevereiro de 2026

Companhia Investida	**28/02/2025**	**Redução de Capital**	**Ajuste a valor justo**	**28/02/2026**
Infraestrutura Brasil Holding XVIII S.A.	686.135	(72.000)	62.924	657.059

28 de fevereiro de 2025

Companhia Investida	**29/02/2024**	**Aumento de capital**	**Redução de Capital**	**Subscrição mediante capitalização e cisão de debêntures**	**Ajuste a valor justo**	**28/02/2025**
Infraestrutura Brasil Holding XVIII S.A.	397.420	35.000	(57.243)	210.801	100.157	686.135

Contexto operacional

A Infraestrutura Brasil Holding XVIII S.A. (“IBH XVIII” ou “Companhia Investida”) possui sede e foro na cidade e estado de São Paulo, na Rua Campos Bicudo, n.º 98, Parte A, 4º andar, Jardim Europa, CEP 04536-010, foi constituída em 10 de janeiro de 2022 e tem como objeto social específico o desenvolvimento de novos projetos de infraestrutura, assim entendidos aqueles definidos nos termos da Lei nº 11.478, de 29 de maio de 2007, por meio da participação no capital de outras sociedades de propósito específico que atuem no desenvolvimento, implementação, operação ou manutenção de projetos de infraestrutura desenvolvidos no território nacional, especialmente, mas sem limitação, no setor de energia, no segmento de geração ou transmissão de energia elétrica; podendo, por deliberação do Assembleia Geral, criar e extinguir filiais, sucursais, agências, depósitos e escritórios de representação em qualquer parte do território nacional ou no exterior.

A Companhia Investida possui como controladora direta o Pátria Infraestrutura FIP IE (“Pátria”).

A Companhia Investida possui 100% de participação na companhia Infraestrutura Brasil Holding XIX S.A., que em 30 de junho de 2022, juntamente com investida do Pátria (Infraestrutura Brasil Holding XVII S.A.) concluiu a operação de compra da totalidade das ações da companhia Essentia PCHs S.A.

Em 30 de junho de 2022, a controlada da Companhia Investida, a Infraestrutura Brasil Holding XIX S.A. (IBH XIX), concluiu a operação de compra de 16% das ações da Essentia PCHs S.A. e suas controladas pelo valor total de R$ 151.630.

A Essentia PCHs S.A. controla as seguintes empresas, que detém ativos de geração de energia hidrelétrica também autorizados pela ANEEL a atuar como Produtores Independentes de Energia – ("PIE"), à exceção de Afluente Geração de Energia Elétrica S.A., cuja outorga foi obtida junto à agência reguladora por meio de concessão, sendo assim uma Concessionária de Geração de Energia Elétrica, a saber:

Empresa	**28/02/2026**	**28/02/2025**	**Tipo de geração**
Galheiros Geração de Energia Elétrica S.A.	100%	100%	Hidrelétrica
Santa Cruz Power Corporation Usinas Hidroelétricas S.A.	100%	100%	Hidrelétrica
Afluente Geração de Energia Elétrica S.A.	100%	100%	Hidrelétrica
Goiás Sul Geração de Energia S.A.	100%	100%	Hidrelétrica
Rio PCH I S.A.	70%	70%	Hidrelétrica
Bahia PCH I S.A.	100%	100%	Hidrelétrica

Movimentações societárias:

Conforme Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") da Companhia Investida, realizada em 17 de agosto de 2022, foi aprovada a homologação do aumento de capital da Companhia Investida, sendo que (i) 220.000.000 (duzentas e vinte milhões) de ações foram subscritas pelo Pátria Infraestrutura IV Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 28.953.928/0001-00 ("FIP IV"); e (ii) em razão da cessão do direito de preferência do FIP IV para a subscrição de novas ações de emissão da Companhia Investida, conforme deliberado na AGE, o Fundo subscreveu, na mesma data, 180.000.000 (cento e oitenta milhões) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia Investida, correspondente ao montante total de R$ 180.000, as quais deveriam ser integralizadas em moeda corrente nacional: (a) até o 7º (sétimo) ano a contar da data da subscrição ou (b) em até 20 (vinte) dias úteis após o envio de notificação pela Companhia.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 06 de fevereiro de 2023, foi aprovada a redução do capital, com o cancelamento de ações, o qual encontrava-se totalmente subscrito e parcialmente integralizado, por julgá-lo excessivo, de R$ 180.000 para R$ 146.700, resultando em uma redução de R$ 33.300. Do montante reduzido: (i) 15.000.360 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, no total de R$ 15.000, não foram integralizados pelo Fundo e (ii) 18.299.640 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, no valor total de R$ 18.300, foram integralizados e o valor pago anteriormente foi restituído ao Fundo.

Em 03 de abril de 2023, o Fundo concluiu sua segunda emissão de cotas, a partir da emissão de 2.157.847 (dois milhões, cento e cinquenta e sete mil, oitocentos e quarenta e sete) cotas pelo valor de emissão de R$ 95,64 (noventa e cinco reais e sessenta e quatro centavos) cada, resultando em uma captação líquida de R$ 206.161. Parte dos recursos líquidos oriundos dessa emissão foram utilizados para aquisição indireta de parcela adicional de 16% da Essentia PCHs S.A.

A estrutura dessa aquisição envolveu uma reorganização societária que contemplou uma série de passos encadeados, incluindo, mas não se limitando, a subscrição de debêntures privadas emitidas por determinadas sociedades investidas do FIP IV, no valor de R$ 179.000 que foram

subscritas pelo Fundo, e a posterior cisão, capitalização de tais debêntures e incorporação das sociedades resultantes na Companhia Investida e sua subsidiária.

Como consequência da reorganização em questão, concluída em 30 maio 2023, o Fundo passou a deter mais ações ordinárias da Companhia Investida, totalizando 307.009.404 de ações ordinárias, e uma participação indireta adicional de 16% na Essentia PCHs S.A., por consequência totalizando uma participação indireta de 32% na Essentia PCHs S.A.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 24 de julho de 2023, foi aprovada (i) a redução do capital social, o qual encontra-se totalmente subscrito e integralizado, por julgá-lo excessivo, de R$ 307.009 para R$ 299.205, representado por 299.205.404 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, com o cancelamento de 7.804.000 ações, resultando em uma redução de R$ 7.804, esse valor foi restituído ao Fundo.

Em 05 de março de 2024, o Fundo concluiu sua terceira emissão de cotas, a partir da emissão de 3.040.774 (três milhões, quarenta mil, setecentas e setenta e quatro) cotas pelo valor de emissão de R$ 96,68 (noventa e seis reais e sessenta e oito centavos) cada, resultando em uma captação líquida de R$ 293.982. Parte dos recursos líquidos oriundos dessa emissão foram utilizados para aquisição indireta de parcela adicional de 17% da Essentia PCHs S.A.

A estrutura dessa aquisição envolveu uma reorganização societária que contemplou uma série de passos encadeados, incluindo, mas não se limitando, a subscrição de debêntures privadas emitidas por determinadas sociedades investidas do FIP IV, no valor de R$ 210.801 que foram subscritas pelo Fundo, a posterior cisão e capitalização de tais debêntures, juntamente com a e incorporação das sociedades investidas na Companhia Investida e sua subsidiária.

Como consequência da reorganização em questão, concluída em 11 de março de 2024, o Fundo passou a deter mais ações ordinárias da Companhia Investida, totalizando 454.192.685 de ações ordinárias, e uma participação indireta adicional de 32% na Essentia PCHs S.A., por consequência totalizando uma participação indireta de 49% na Essentia PCHs S.A.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 12 de março de 2024, foi aprovada a incorporação da Infraestrutura Brasil Holding XVI-A S.A. (“IBH XXII”) com versão do Patrimônio Líquido para a Companhia Investida e o aumento de capital social da Companhia Investida, em decorrência da Incorporação, de R$ 299.205 para R$ 454.193, dividido em 454.192.685 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 27 e março de 2024, foi aprovado um aumento de valor de R$ 35.000, mediante a emissão de 35.000.000 (trinta e cinco milhões) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R$ 1,00 (um real) por cada nova ação ordinária, fixado com base no artigo 170, §1°, inciso II, da Lei das S.A., as quais foram totalmente subscritas, neste ato, pelo Fundo, único acionista da Companhia Investida.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 10 de abril de 2024, foi aprovada a compensação de prejuízo acumulado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, no montante de R$ 3.950, contra o capital social da Companhia Investida.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 02 de julho de 2024, foi aprovada (i) a redução do capital social, o qual encontra-se totalmente subscrito e integralizado, por julgá-lo excessivo, de R$ 485.243 para R$ 462.600, representado por 462.600.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, com o cancelamento de 24.002.884 ações, resultando em uma redução de R$ 22.643, esse valor foi restituído ao Fundo.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 05 de setembro de 2024, foi aprovada (i) a redução do capital social, o qual encontra-se totalmente subscrito e integralizado, por julgá-lo excessivo, de R$ 462.600 para R$ 428.000, representado por 428.000.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, com o cancelamento de 34.600.000 ações, resultando em uma redução de R$ 34.600, esse valor foi restituído ao Fundo.

Em AGE da Companhia Investida, realizada em 01 de abril de 2025, foi aprovada (i) a redução do capital social, o qual encontra-se totalmente subscrito e integralizado, por julgá-lo excessivo, de R$ 428.000 para R$ 336.000, representado por 92.000.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, com o cancelamento de 92.000.000 ações, resultando em uma redução de R$ 92.000, parte desse valor, correspondente a R$ 72.000, foi restituído ao Fundo, permanecendo em aberto o saldo de R$ 20.000 registrado na rubrica "Redução de capital a receber".

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo obteve R$25.943 (2025 - R$8.253) de receita de dividendos.

Mensuração do valor justo

Através de laudo com a data-base de 31 de dezembro de 2025, para fins da avaliação do valor justo, o Fundo contratou a Grant Thornton Corporate Consultores de Negócio Ltda. ("Grant Thornton"), que possui qualificações requeridas e experiência na avaliação de companhias similares. A Grant Thornton fica localizada na Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 - São Paulo/ SP.

Através de laudo com a data-base de 31 de dezembro de 2024, para fins da avaliação do valor justo, o Fundo contratou a Kroll Brasil Ltda. ("Kroll"), que possui qualificações requeridas e experiência na avaliação de companhias similares. A Kroll fica localizada na Av. Jornalista Roberto Marinho, 85, 5° andar, conjunto 52 - Cidade Monções - CEP 04576-010 - São Paulo/ SP.

A metodologia de avaliação adotada para a valoração do investimento foi a de rentabilidade futura. Para isso foi utilizado o método do fluxo de caixa descontado da companhia investida, utilizando como data base o laudo de 31 de dezembro de 2025, emitido pela avaliadora independente em Junho de 2026.

O método do fluxo de caixa descontado consiste na determinação do valor de uma empresa por meio de um fluxo de caixa projetado descontado por uma determinada taxa. Para a companhia investida em questão, o período projetado para avaliação ao valor justo foi de 1 de janeiro de 2026 até 31 de dezembro de 2079.

Para calcular o valor justo, o método do Fluxo de Caixa Descontado foi utilizado com os seguintes parâmetros:

(i) Os fluxos de caixa foram descontados considerando a convenção de meio período ("mid period"), assumindo a premissa de que os fluxos de caixa são gerados ao longo do ano; e

(ii) Todas as projeções foram realizadas em termos nominais, ou seja, com efeito da inflação; e

(iii) O modelo refere-se a uma Holding (Essentia PCHs S.A) que consolida a projeção das 9 pequenas centrais hidrelétricas, consolidadas nas 6 SPEs, com indicação das suas respectivas capacidades instaladas.

Neste sentido, o laudo realizou a determinação do valor justo da Companhia Investida com base nos seguintes preceitos:

Data-base	**31/12/2025**	**31/12/2024**
Taxa livre de risco (Rf)	4,60%	4,86%
Prêmio de mercado (Rp)	6,26%	5,00%
Risco País (CRP)	2,10%	2,47%
Beta (β)	0,45	1,04
Taxa de Desconto do Equity (Ke)	Variável, de 13,85% no ano de 2026 a 13,16% em 2030, conforme estrutura de capital variável projetada	12,60%

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo registrou como resultado de seus

investimentos em títulos e valores mobiliários, representados por ações de companhia de capital fechado, um ganho decorrente de ajuste a valor justo no montante de R$62.924 (2025 - R$100.157).

Demonstrações financeiras:

As demonstrações financeiras da Companhia Investida, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda., que emitiu opinião, datada em 16 de março de 2026, sem modificação de opinião.

As demonstrações financeiras da Companhia Investida, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram auditadas pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., que emitiu opinião, datada em 03 de março de 2025, com ressalva relativa ao registro de R$3.622 a menor nos lucros individual e consolidado para o exercício findo em 2023, decorrentes de registros incorretos na contabilização do intangível.

6 Debêntures não conversíveis em ações

Movimentação da quantidade:

	Quantidade			
Companhia Investida	**28/02/2025**	**Aquisições**	**Cessão**	**28/02/2026**
Paraty G.D. S.A.	-	30.000	(18.594)	11.406

Movimentação dos valores:

Companhia	Aquisição	Emissão	Vencimento	Taxa emissão	Custo	Quantidade	Aquisições	Cessão	Ajuste ao valor justo	Saldo em 28/02/2026
Paraty G.D. S.A (a)	19/09/2025	03/09/2025	15/10/2043	IPCA + 10,00%	**11.194**	**11.406**	**29.443**	**(19.319)**	**2.107**	**12.231**

Contexto operacional:

A Paraty G.D. S.A. foi constituída conforme seu estatuto social, tendo como objeto social a implantação, desenvolvimento, exploração e operação de empreendimentos de geração distribuída de energia elétrica, notadamente a partir de fontes renováveis, bem como a comercialização de energia elétrica, a celebração de contratos de compensação de energia, a locação e cessão de créditos de energia, a participação em outras sociedades, consórcios ou empreendimentos relacionados ao setor de energia, e a prestação de serviços técnicos, de gestão e consultoria relacionados às suas atividades.

Movimentação na participação:

Em 19 de setembro de 2025, o Fundo adquiriu debêntures de emissão da Paraty G.D. S.A., emitidas em 3 de setembro de 2025, com vencimento em 15 de outubro de 2043 e remuneração equivalente ao IPCA acrescido de 10,00% ao ano, no montante de R$ 29.443. Na mesma data, o Fundo realizou cessões parciais dessas debêntures, totalizando R$ 19.319, em linha com sua estratégia de gestão ativa de portfólio. Adicionalmente, as debêntures registraram ajuste positivo ao valor justo no montante de R$ 2.107 no exercício. Em 28 de fevereiro de 2026, o saldo contábil desses títulos era de R$ 12.231.

Mensuração do valor justo

As debêntures encontram-se mensuradas ao valor justo, em linha com as condições contratuais descritas na tabela apresentada no item 6. Considerando que tais instrumentos não preveem mecanismo de conversão em participação societária e que seus fluxos de caixa são definidos e determináveis ao longo do tempo, o Administrador entende que a mensuração adotada reflete, de forma adequada, a melhor estimativa de seu valor justo nas circunstâncias atuais.

7 Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o seu regulamento, o Fundo somente pode operar no mercado de derivativos para fins de proteção patrimonial ou quando tais operações envolverem opções de compra ou venda de ações das sociedades investidas que integram a carteira do Fundo com o propósito de: (a) ajustar o preço de aquisição da referida 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.

O Fundo não operou com derivativos nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025.

8 Gerenciamento e fatores de riscos

a. Risco de crédito

Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos Valores Mobiliários ou dos Ativos Financeiros ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem sua carteira.

b. Risco de derivativos

Consiste no risco de distorção de preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo que utilize derivativos exclusivamente para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um hedge perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

c. Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental

O Fundo poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários, situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas, que poderão resultar em (a) perda de liquidez dos ativos que compõem a carteira do Fundo e (b) inadimplência dos emissores dos ativos. Tais fatos poderão acarretar prejuízos para os cotistas e atrasos no pagamento de amortizações e regastes.

Não obstante, o Fundo desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o governo brasileiro intervém na economia realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas.

Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional.

A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar os negócios, as condições financeiras, os resultados operacionais do fundo e a consequente distribuição de rendimentos aos cotistas. Impactos negativos na economia, tais como recessão, perda do poder aquisitivo da moeda e aumento exagerado das taxas de juros resultantes de políticas internas ou fatores externos podem influenciar nos seus resultados.

d. Risco de concentração da carteira do Fundo

A carteira do Fundo está concentrada em títulos de renda fixa de emissão de poucas companhias, quanto maior a concentração das aplicações, maior será sua vulnerabilidade em relação ao risco de tal emissora.

e. Risco de patrimônio negativo

As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais.

f. Risco relacionado às corretoras e distribuidoras de valores mobiliários

O Fundo poderá ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários.

g. Risco de liquidez dos ativos do Fundo

As aplicações do fundo nos Valores Mobiliários apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Se for necessária a venda dos Valores Mobiliários, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio líquido do Fundo, e, consequentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos cotistas.

h. Risco de liquidez reduzida das cotas

O volume inicial de aplicações no Fundo e a inexistência de tradição no mercado de capitais brasileiro de negociações envolvendo cotas de fundos fechados fazem prever que as suas cotas não apresentarão liquidez satisfatória. Tendo em vista a natureza de fundo fechado, não será permitido ao cotista solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, mas tão somente nas hipóteses previstas no regulamento.

i. Prazo para resgate de cotas

Ressalvada a amortização de cotas do Fundo, pelo fato de ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, o resgate de suas cotas somente poderá ocorrer após o término do seu prazo de duração, ocasião em que todos os cotistas deverão resgatar suas cotas, ou nas hipóteses de liquidação, conforme previsto no regulamento. Tal característica do fundo poderá limitar o interesse de outros investidores, reduzindo sua liquidez no mercado secundário.

j. Inexistência de garantia de eliminação de riscos

A realização de investimentos no fundo sujeita o investidor aos riscos aos quais o Fundo e a sua carteira estão sujeitos, que poderão acarretar perdas do capital investido pelos cotistas. Embora o Administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos das aplicações, não há qualquer garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para os cotistas. Não há garantia do Administrador, de quaisquer terceiros, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC, para redução ou eliminação dos riscos aos quais está sujeito, e

consequentemente, os cotistas. Em condições adversas de mercado, referido sistema de gerenciamento de riscos poderá ter sua eficiência reduzida.

As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser futuramente chamados para efetuar aportes de recursos adicionais.

9 Encargos debitados ao fundo

Os encargos debitados ao Fundo e respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio estão apresentados a seguir:

	Exercício findo em 28/02/2026		Exercício findo em 28/02/2025	
Despesas administrativas	**Valores**	**% sobre PL médio**	**Valores**	**% sobre PL médio**
Taxa de administração	(731)	(0,08)	(646)	(0,08)
Taxa de gestão	(12.681)	(1,40)	(10.414)	(1,35)
Taxa de fiscalização da CVM	(33)	-	(64)	(0,01)
Consultoria jurídica	(504)	(0,06)	(435)	(0,06)
Outras receitas/despesas	(593)	(0,07)	(578)	(0,07)
TOTAL	**(14.542)**	**(1,61)**	**(12.137)**	**(1,57)**

Pelos serviços prestados pelo Administrador, e dos serviços de gestão, prestados pelo Gestor, será devida pelo Fundo a remuneração global equivalente a:

a. Para as cotas subclasse A: 1,5% ao ano, com desconto de 0,20% ao ano, nos primeiros 24 meses do Fundo, a partir da data da primeira integralização de cotas subclasse A, sobre o maior valor entre (i) o patrimônio líquido do Fundo e (ii) caso as cotas subclasse A sejam admitidas à negociação em ambiente de bolsa, o valor de mercado calculado com base na média diária da cotação de fechamento das cotas A no mês anterior ao do pagamento da remuneração; e

b. Para as cotas subclasse B: a partir da data da primeira integralização de Cotas subclasse B, o percentual ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, determinado conforme abaixo:

Patrimônio Líquido do Fundo	**Percentual da Remuneração Global**
Até R$ 600.000	0,1030%
Igual ou maior a R$ 600.000 e até R$ 1.000.000	0,0815%
Igual ou maior a R$ 1.000.000	0,0065%

A remuneração dos distribuidores que venham a ser contratados e remunerados pontualmente, a cada nova emissão de Cotas, será prevista nos documentos da respectiva oferta, conforme a Resolução CVM 160. Caso haja distribuidores das Cotas que prestem serviços de forma contínua à Classe, será aplicado um dos seguintes procedimentos: (i) o Regulamento será atualizado para prever o valor devido a título da Taxa Máxima de Distribuição quando do advento de tal obrigação nos termos da Resolução CVM 175, sendo que o Administrador poderá alterar unilateralmente este Regulamento para refletir os valores devidos a esse título, caso aplicável, ou (ii) a remuneração dos distribuidores das Cotas que prestem serviços de forma contínua à Classe estará descrita no website do Gestor.

10 Patrimônio líquido

a. Emissões

O patrimônio do Fundo será representado por até três subclasses de cotas. De modo geral, o Fundo contará com as cotas subclasse A, as cotas subclasse B, conforme estabelecido no regulamento, podendo, em casos excepcionais e por tempo limitado, possuir três subclasses, mediante a conversão de cotas em cotas subclasse Amortizável, nos termos do regulamento.

As cotas correspondem a frações ideais do patrimônio do Fundo, sendo todas nominativas e escriturais em nome de seu titular, conferindo aos cotistas de uma mesma classe idênticos direitos patrimoniais, políticos e econômicos. As cotas subclasse A e as cotas subclasse B terão os mesmos direitos políticos e econômico-financeiros, exceto somente com relação ao pagamento da taxa de gestão e da taxa de gestão complementar. As cotas subclasse A serão destinadas a investidores qualificados, estarão sujeitas ao pagamento da taxa de gestão ao Gestor e da taxa de gestão complementar e poderão ser negociadas em mercado secundário junto à B3, nos termos dispostos no regulamento.

As cotas subclasse B serão destinadas exclusivamente ao Gestor, aos empregados, diretores e sócios do Gestor e veículos de investimento cujos investidores sejam partes relacionadas ao Gestor. As cotas subclasse B poderão ser depositadas na custódia centralizada da B3, mas não poderão ser negociadas em mercado secundário junto à B3, e não estarão sujeitas ao pagamento da taxa de gestão ou da taxa de gestão complementar ao Gestor. Os cotistas titulares de cotas B poderão solicitar a conversão de suas cotas subclasse B em cotas subclasse A, nos termos do regulamento.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, não houve integralização de cotas da subclasse A (2025: 4.941.300 cotas, no montante de R$ 498.479). Não houve integralização de cotas da subclasse B ao longo da vida do fundo.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 não houve custo de oferta (2025 - R$15.427). Este valor compreende principalmente o pagamento da taxa de comissionamento ao intermediário responsável pela oferta das cotas.

Até o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, havia sido realizado integralizações de cotas e custo de oferta nos valores totais de R$904.762 e R$24.974, respectivamente.

Classe	**Quantidade de cotas**	**Valor do Patrimônio líquido**
Classe A	9.013.628	R$ 903.487.952
Total	**9.013.628**	**903.487.952**

b. Amortizações

O Administrador, conforme orientação do Gestor, pode efetuar amortizações das cotas a qualquer momento durante o prazo de duração do Fundo, ao seu exclusivo critério e de acordo com as condições previstas no regulamento, na medida em que o valor dos ganhos e rendimentos do Fundo provenientes de seus investimentos em e/ou desinvestimento em Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos sejam suficientes para pagar o montante de todas as exigibilidades e reservas do

Fundo. A amortização abrangerá todas as cotas, mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas emitidas e integralizadas.

O pagamento de quaisquer valores devidos aos cotistas será feito (i) no âmbito da B3, observados os prazos e procedimentos operacionais da B3, caso as cotas estejam depositadas na B3; ou (ii) em conta corrente de titularidade do cotista, caso as cotas não se encontrarem depositadas na central depositária da B3.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo realizou amortizações no valor total de R$110.687 (2025 - R$92.960), sendo liquidado dentro do exercício o montante de R$101.313 (2025 - R$83.946). Após o encerramento do exercício, ocorreu a liquidação do saldo remanescente de R$9.374 (2025 - R$9.014), apresentado no balanço patrimonial em "Amortização de cotista a pagar".

Até o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 o Fundo havia efetuado amortizações no valor total de R$263.758.

c. Resgates

Não haverá resgate de cotas, a não ser por ocasião do término do prazo de duração e da liquidação do Fundo, observado que as cotas amortizáveis podem ser integralmente amortizadas e canceladas anteriormente ao término do prazo de duração, na forma do regulamento.

O Fundo não cobrará taxa de saída no ato de pagamento amortização ou resgate de cotas.

d. Evolução, patrimônio líquido médio e rentabilidade

O valor da cota e rentabilidade do Fundo nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025 foram os seguintes:

	Exercício	Valor da Cota (R$)[1]	Rentabilidade (%)[1]	Patrimônio Líquido Médio	Valor da Cota teórica (R$)[2]	Rentabilidade teórica (%)[2]
Subclasse A	2026	100,235771	-0,33	904.746	112,51573	11,88
	2025	100,571328	0,43	772.535	117,553503	10,73

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
[1]O valor da cota e a rentabilidade considera os efeitos das amortizações de cotas.
[2]O valor da cota e a rentabilidade desconsidera os efeitos das amortizações de cotas.

11 Contrato de prestação de serviços

Os serviços de controladoria e tesouraria foram prestados pelo Banco Genial S.A.

A gestão da carteira, nas modalidades definidas na legislação em vigor, é realizada pelo Patria Investimentos Ltda.

12 Tributação

Fundo
A carteira do Fundo é isenta de tributação.

Cotistas
A tributação dos Fundos de Investimento em Participações em Infraestrutura ("FIP-IE") segue um regime especial e favorecido, com o objetivo de estimular investimentos em projetos de infraestrutura no Brasil.

O FIP-IE deverá ter um mínimo de 5 (cinco) cotistas, sendo que cada cotista não poderá deter mais de 40% (quarenta por cento) das cotas emitidas pelo FIP-IE ou auferir rendimento superior a 40% (quarenta por cento) do total de rendimentos do fundo.

O tratamento fiscal especial aplica-se somente aos fundos que cumprirem com os critérios acima descritos e também cumprirem os limites de diversificação e as regras de investimento constantes da regulamentação estabelecida pela CVM, especialmente a Resolução CVM nº 175/2022.

13 Outros serviços prestados pelos auditores independentes
Informamos que a Administradora, para o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, não contratou serviços da KPMG Auditores Independentes Ltda. relacionados ao Fundo, 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 determinam, principalmente, que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer gerenciais não seu cliente ou promover os seus interesses.

14 Demandas judiciais
Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025, não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra o Administrador do Fundo.

15 Partes relacionadas
Exceto pelos serviços prestados de administração e gestão, conforme disposto na nota explicativa nº 9, nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025, não foram realizadas demais operações com partes relacionadas ao Fundo.

16 Política de distribuição de resultados
Os dividendos, juros sobre capital próprio, bonificações e quaisquer outras remunerações que venham a ser distribuídas pelas Sociedades Investidas para o FIP, em benefício do FIP, em razão de seus investimentos nos Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos, serão incorporados à carteira e, nesse caso, serão considerados para fins de pagamento de parcelas de amortização e/ou resgate aos Cotistas e/ou da Taxa de Administração e/ou dos demais encargos do FIP e/ou reinvestimento em Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo obteve um resultado de R$25.943 (2025 – R$8.253) referente a dividendos provenientes do investimento na Companhia Investida.

As amortizações realizadas pelo Fundo estão mencionadas na nota explicativa 9 b.

17 Política de divulgação das informações
As informações obrigatórias sobre o Fundo estão disponíveis na sede do Administrador assim como junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

18 Alterações estatutárias

20/09/2024 - Instrumento Particular do Administrador ("IPA"):

Considerando a entrada em vigor da Resolução nº 175 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 175"), e o disposto no seu artigo 134, deliberar a reestruturação integral do regulamento do Fundo, que passa a ser composto por uma parte geral, anexo da classe única de cotas e apêndices de cada respectiva subclasse, incluindo, mas não se limitando a:

(i) limitação da responsabilidade dos cotistas ao valor do capital por estes subscritos;

(ii) ratificação do Banco Genial S.A., acima qualificado, e do Patria Investimentos Ltda., sociedade com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Cidade Jardim, nº 803, 8º andar, sala A, inscrita no CNPJ sob o n.º 12.461.756/0001-17, autorizada pela CVM para o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários por meio do Ato Declaratório n.º 11.789, expedido em 6 de julho de 2011 ("Gestor"), como prestadores de serviços essenciais do Fundo, na qualidade de administrador e gestor, respectivamente; e

(iii) implementação de ajustes necessários ao regulamento em atenção às exigências normativas da Resolução CVM 175.

19 Eventos subsequentes

Até a data de aprovação para emissão e divulgação das demonstrações financeiras, foram aprovados os seguintes eventos:

- Conforme comunicado de distribuição realizado pelos gestores do Fundo, o pátria Investimentos Ltda., todo último dia útil do mês ocorre os pagamentos referentes à amortização de cotas, totalizando R$37.497.

- Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 22 de abril de 2026 foi deliberado a foi aprovada a 1ª emissão de debêntures da Companhia, no montante de até R$ 500 milhões, em duas séries, com garantia real e remuneração atrelada ao IPCA. Os recursos serão destinados principalmente à aquisição de participação indireta na Marlim Azul Energia S.A., bem como a capital de giro. Em 29 de abril de 2026 houve aquisição de debêntures da IBH XVIII, pelo valor total de R$160.819 (cento e sessenta milhões, oitocentos e dezenove mil reais).

- Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária em 23 de abril de 2025 foi deliberado a aprovação de R$ 25.943 destinados para distribuição de dividendos à acionista; em 15 de abril de 2026, houve recebimento de dividendos da IBH XVIII no valor total de R$7.113.

* * *

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

Rodrigo Godoy
Diretor