Demonstrações Financeiras Anuais do

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CRIATEC II CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA

(anteriormente denominado como Fundo de Investimento em Participações Capital Semente Criatec II)

Exercício findo em 28.02.2026

Conteúdo

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

Demonstração da posição financeira **6**

Demonstração do resultado e do resultado abrangente **7**

Demonstração das mutações do patrimônio líquido **8**

Demonstração dos fluxos de caixa – método direto **9**

Notas explicativas às demonstrações financeiras **10**

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Ao Cotista e à Administradora do
Fundo de Investimento em Participações Criatec II Capital Semente Responsabilidade Limitada
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Participações Criatec II Capital Semente Responsabilidade Limitada ("Classe" ou "Classe Única"), administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. ("Administradora"), 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 da Classe em 28 de fevereiro de 2026, 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 regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Classe de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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.

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.

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.

Avaliação do valor justo das ações de companhias de capital fechado
Em 28 de fevereiro de 2026, a Classe possuía 126,47% de seu patrimônio líquido representado por investimento em ações de companhias de capital fechado, sem cotação em bolsa ou mercado ativo, mensuradas pelo seu valor justo, determinado com base em laudo de avaliação econômico-financeira que utiliza, dentre outros, premissas que incluem expectativas de projeções de resultados futuros das companhias investidas e taxas de desconto. Devido ao fato da determinação do valor justo dessas ações envolver premissas, dados não observáveis e uso significativo de julgamentos, bem como pelo impacto que eventuais mudanças nas 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 se limitaram a:

(i) obtenção do entendimento do desenho dos controles internos relevantes que envolvem a mensuração do valor justo do investimento em ações de companhias de capital fechado;
(ii) avaliação, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, da adequação e consistência dos dados e premissas utilizados na preparação do laudo de avaliação, tais como: projeções de resultados futuros da companhia investida e taxas de desconto;
(iii) análise, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, da adequação dos cálculos matemáticos incluídos nos laudos de avaliação; e
(iv) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras da Classe.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os critérios utilizados na mensuração dos investimentos em ações de companhias de capital fechado, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2026.

Responsabilidades da administração da Classe 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 da Classe continuar operando e 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 a Classe ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor 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.

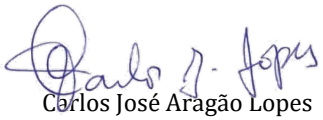
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Classe.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas, a razoabilidade das estimativas contábeis e as 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 Classe. 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 a Classe 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.

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.

Rio de Janeiro, 24 de julho de 2026

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



Carlos José Aragão Lopes
Contador CRC RJ-109341/O-5

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CRIATEC II CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas multiestratégia - responsabilidade limitada)
CNPJ: 19.153.763/0001-09
(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				**7.251**	**6,88**		**7.030**	**7,76**
1.1.1. EQUIVALENTES DE CAIXA				**7.251**	**6,88**		**7.030**	**7,76**
LT Zeragem FIF Renda Fixa Simples		Cota	5.031.438	7.251	6,88	5.576.724	7.030	7,76
1.2. TÍTULOS DE EMISSÃO DE SOCIEDADES ALVO				**133.223**	**126,47**		**116.295**	**128,31**
1.2.1. AÇÕES DE COMPANHIAS FECHADAS				**133.223**	**126,47**		**116.295**	**128,31**
Auvo Tecnologia S.A.	3b	ON	62.180	36.196	34,36	62.180	23.675	26,12
Confiance Medical Produtos Médicos S.A.	3e	ON	290.462	18.441	17,51	290.462	16.113	17,78
Convenia Atividades de Internet e Corretora de Seguros S.A.	3f	ON	34.315	16.111	15,29	34.315	16.361	18,05
Siteware Soluções S.A	3l	ON	78.887	9.898	9,40	78.887	11.137	12,29
Altave Holding S.A.	3a	ON	20.771	7.599	7,21	17.131	5.310	5,86
Chipus Microeletrônica S.A.	3d	ON	17.650	7.149	6,79	17.650	6.402	7,06
Nanox Tecnologia S.A.	3k	ON	664.237	6.461	6,13	664.237	5.407	5,97
Datarisk.IO Soluções Analíticas e Tecnologicas S.A.	3g	ON	171.736	6.426	6,10	171.736	7.140	7,88
Chipus Microeletrônica S.A.	3d	PN	15.099	6.116	5,81	15.099	5.477	6,04
In Forma Software S.A.	3j	ON	142.891	5.898	5,60	142.891	6.533	7,21
BomConsórcio S.A.	3c	ON	208.255	5.624	5,34	208.255	6.102	6,73
HTP Solution Informática e Sistemas S.A.	3i	ON	2.823	4.292	4,07	2.823	3.881	4,28
EAC Engenharia Automação e Controle S.A.	3h	ON	232.177	3.012	2,86	232.177	2.757	3,04
Oncase Tecnologia da Informação S.A.	4c	ON	-	-	0,00	166.667	-	0,00
1.3. TÍTULOS E CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO ATRELADA A SOCIEDADES ALVO				**3.815**	**3,62**		**1.070**	**1,18**
1.3.1. DIVIDENDOS A RECEBER				**3.785**	**3,59**		**567**	**0,62**
Siteware Soluções S.A	3l			1.750	1,66		385	0,42
Altave Holding S.A.	3a			824	0,78		-	0,00
Confiance Medical Produtos Médicos S.A.	3e			758	0,72		-	0,00
EAC Engenharia Automação e Controle S.A.	3h			296	0,28		-	0,00
In Forma Software S.A.	3j			143	0,14		-	0,00
SSX Tecnologia da Informação S.A.	4b			14	0,01		182	0,20
1.3.2. DESINVESTIMENTO EM SOCIEDADES ALVO A RECEBER				**30**	**0,03**		**503**	**0,56**
SSX Tecnologia da Informação S.A.	4b			30	0,03		323	0,36
OSX Telecomunicações S.A.	4a			-	0,00		24	0,03
Altave Holding S.A. (*Conta-Escrow*)	3a			-	0,00		156	0,17
1.4. OUTROS TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER				**308**	**0,29**		**555**	**0,62**
Outros valores a receber	6			308	0,29		555	0,62
TOTAL DO ATIVO				**144.597**	**137,26**		**124.950**	**137,87**
2. PASSIVO								
2.1. VALORES A PAGAR				**39.260**	**37,26**		**34.323**	**37,87**
Encargos do Fundo				39.142	37,15		34.323	37,87
Valores a pagar relativo a investimento em títulos de emissão de sociedades alvo	3a			118	0,11		-	0,00
2.2. PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**105.337**	**100,00**		**90.627**	**100,00**
Cotas subscritas	5			186.000			186.000	
Cotas a integralizar	5			(13.830)			(13.830)	
Cotas integralizadas	5			172.170			172.170	
Cotas amortizadas	5			(286.566)			(285.485)	
Resultados acumulados				219.733			203.942	
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**144.597**	**137,26**		**124.950**	**137,87**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CRIATEC II CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas multiestratégia - responsabilidade limitada)
CNPJ: 19.153.763/0001-09
(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		**26.752**	**19.545**
Rendas com aplicações em cotas fundos de investimento em renda fixa		830	643
Receita com dividendos - Sociedades alvo	3 e 4	6.029	1.872
Receita com ajuste positivo a valor justo - Sociedades alvo	3	19.880	15.152
Lucro com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	4	13	1.878
DEMAIS RECEITAS		**28**	**17**
Outras rendas operacionais		28	17
DESPESAS COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		**(3.479)**	**(9.477)**
Despesa com ajuste negativo a valor justo - Sociedades alvo	2	(3.315)	(5.271)
Prejuízo com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	4	(164)	(4.206)
DEMAIS DESPESAS		**(7.510)**	**(4.218)**
Encargos do Fundo	6	(7.482)	(4.107)
Outras despesas operacionais	3 e 4	(28)	(111)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		**15.791**	**5.867**
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES		**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		**15.791**	**5.867**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CRIATEC II CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas multiestratégia - responsabilidade limitada)
CNPJ: 19.153.763/0001-09
(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			
(172.170.097 cotas a R$ 0,526384 cada)		**90.627**	
(172.170.097 cotas a R$ 0,492307 cada)			**84.760**
RESULTADO PERTENCENTE AOS DETENTORES DE COTAS CLASSIFICADOS NO PL		**15.791**	**5.867**
DECRÉSCIMO DECORRENTE DA MOVIMENTAÇÃO DE COTAS		**(1.081)**	**-**
Amortização de cotas no exercício	5	**(1.081)**	**-**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO			
(172.170.097 cotas a R$ 0,611821 cada)		**105.337**	
(172.170.097 cotas a R$ 0,526384 cada)			**90.627**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CRIATEC II CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas multiestratégia - responsabilidade limitada)
CNPJ: 19.153.763/0001-09
(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		
Investimento em ações de emissão de sociedades fechadas	(118)	(147)
Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas	173	41
Recebimento de dividendos	2.810	2.747
Rendimentos de ativos classificados como caixa e equivalentes de caixa	830	643
Pagamentos/Recebimentos de Encargos do Fundo	(2.393)	(2.415)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**1.302**	**869**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Amortização de cotas emitidas pelo Fundo	(1.081)	-
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	**(1.081)**	**-**
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	221	869
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	7.030	6.161
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	**7.251**	**7.030**
RECONCILIAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS COM O CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**15.791**	**5.867**
(+ / -) Ajuste compra/venda de títulos de emissão de sociedades alvo	55	41
(+ / -) Receita de dividendos de sociedades alvo	(3.219)	-
(+ / -) Resultado com ajuste a valor justo - Sociedades alvo	(16.565)	(9.881)
(+ / -) Ajuste lucro/prejuízo na alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	164	2.328
(+ / -) Ajuste atualização monetária sob saldos a receber na alienação de sociedades alvo	19	(17)
(+ / -) Ajuste de encargos a pagar/receber	5.047	1.803
(+ / -) Outros ajustes	10	728
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**1.302**	**869**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. CONTEXTO OPERACIONAL DO FUNDO

Constituição
O Fundo de Investimento em Participações Criatec II Capital Semente Responsabilidade Limitada, anteriormente denominado como Fundo de Investimento em Participações Capital Semente Criatec II ("Fundo"), administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. ("Administradora"), foi constituído em 14.11.2013, 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 14.05.2025, 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, de 30.08.2016 ("ICVM 579").

Artigo 4º, inciso I:
O desenvolvimento e a gestão da carteira foram atribuídos à Crescera Gestão de Recursos Ltda, anteriormente denominada BP Venture Capital Ltda ("Gestora"), a 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 pela Gestora 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.

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 e da Gestora do Fundo.

Registro de funcionamento
O Fundo obteve seu registro de funcionamento em 29.10.2023 (registro da Classe obtido em 14.05.2025) e encontra-se registrado na CVM sob o código 0113151 (Classe registrada sob o código 010022).

Prazo de Duração
O Fundo tinha o prazo de duração previsto de 10 anos, contados de 16.12.2013, podendo ser prorrogado por até 5 anos mediante aprovação da Assembleia Geral de Cotistas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 24.10.2023, foi aprovada a prorrogação do prazo de duração do Fundo por mais 2 anos, de modo que este seja estendido até 15.12.2025.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 05.11.2025, foi aprovada a prorrogação do prazo de duração do Fundo por mais 2 anos, de modo que este seja estendido até 15.12.2027.

Não obstante, a Administradora poderá manter o Fundo em funcionamento após o Prazo de Duração, independentemente de deliberação em Assembleia 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 Período de Investimentos do Fundo tem duração prevista de até 4 anos, contados a partir de 16.12.2013, podendo ter seu encerramento antecipado, ou prorrogado mediante aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, sendo permitido ao Comitê de Investimento, independentemente de aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, prorrogar o Período de Investimentos por um período adicional de até 1 (um) ano, desde que mantido o Prazo de Duração do Fundo.

Em Reunião do Comitê de Investimento realizada em 25.10.2017, foi aprovado a prorrogação do Período de Investimento do Fundo por um período adicional de 1 (um) ano, de modo que este seja estendido até 16.12.2018.

Política de Investimentos
O Fundo poderá realizar investimentos em ações, bônus de subscrição, debêntures conversíveis e/ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de Sociedade Alvo ou Sociedade Investidas.

O Fundo não poderá investir em ativos emitidos por Sociedades Alvo sediadas no exterior.

Será alvo de investimento pelo Fundo as Micro e Pequenas Empresas Inovadoras que projetem um potencial elevado de retorno.

A participação do Fundo nas Sociedades Investidas deverá ser, preferencialmente, minoritária, não sendo vedada, contudo, a participação majoritária do Fundo nas Sociedades Investidas.

Os investimentos do Fundo nas Sociedades Alvo deverão ser realizados, prioritariamente, por meio de operações primárias, não sendo vedado, contudo, a realização de operações secundárias.

No mínimo 25% (vinte e cinco por cento) das Companhias Investidas deverão ter faturamento líquido inferior a R$ 2.500 (dois milhões e quinhentos mil reais) no exercício social imediatamente anterior à data de aprovação do investimento Comitê de Investimentos.

O limite acima estabelecido será determinado tomando como base os dados da aprovação do primeiro investimento, mas não terá aplicação quando o Fundo subscrever ou efetuar novas aquisições de ações ou outros valores mobiliários daquelas mesmas Companhias Investidas.

O valor máximo do primeiro investimento do Fundo na Companhia Alvo será de até R$ 2.500. A Companhia Investida poderá receber um ou mais investimentos adicionais do Fundo. O valor total destes investimentos por Companhia Investida, incluindo o primeiro investimento, não poderá ultrapassar o valor de até R$ 6.000.

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 pelo Administrador, Gestora, 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 das Sociedades Investidas 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.

Comitê de Investimentos
A realização de investimentos em companhias pelo Fundo deverá ser precedida de aprovação do Comitê de Investimentos do Fundo.

Gerenciamento de riscos
O gerenciamento de riscos do Fundo é realizado pela Gestora, nos termos de sua política de gestão de riscos, e sua implementação é supervisionada pela Administradora por meio de seus comitês internos.

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 alienálas.

(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 qualquer dos membros do Comitê de Investimento, ser responsabilizado por qualquer depreciação da carteira, ou por eventuais prejuízos sofridos pelos cotistas;

(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) 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 das Sociedades Investidas 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 desvalorização das ações de emissão das Sociedades Investidas, sob titularidade do Fundo, estão apresentadas na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, em “Rendas com Títulos e Valores Mobiliários” na rubrica de “Receita com ajuste positivo a valor justo - Sociedades alvo”, e “Despesas com Títulos e Valores Mobiliários” na rubrica de “Despesa com ajuste negativo a valor justo - Sociedades alvo”.

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 dessas 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) Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora e pela Gestora do Fundo para emissão e divulgação em 24.07.2026 (“Data de Aprovação”).

3. INVESTIMENTOS REALIZADOS PELO FUNDO

a) Altave Holding S.A. (“Altave”)

A Altave é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Nova Lima, Estado de Minas Gerais, que tem por objeto social: (i) a participação como quotista ou acionista em outras sociedades, sejam estas simples ou empresariais, nacionais ou estrangeiras; (ii) a fabricação e montagem por conta de terceiros, comércio importação, exportação, aluguel e a prestação de serviços de instalação e manutenção de aeronaves, balões e sistemas de rádio comunicação, suas partes, peças e acessórios; e (iii) o desenvolvimento de programas de computador sob encomenda, suporte técnico, manutenção e serviços em tecnologia da informação.

Em Resposta à Segunda Notificação de Oferta, emitida em 25.10.2023, o Fundo na qualidade de acionista da Altave, manifestou o interesse de exercício do direito de compra de parte das ações sob titularidade de outro acionista (“Vendedor”), ao igualar a proposta inicialmente recebida de um terceiro (“Comprador Interessado”), conforme disposto em Acordo de Acionistas celebrado em 30.10.2017 e aditado em 07.03.2018, cujos termos ofertados atribuem ao Fundo o direito de compra sob outras 3.639 ações da Altave, pelo montante total de R$ 354, a serem pagos de maneira parcelada, sendo R$ 142 em até 2 (dois) dias após o cumprimento das condições precedentes e outras 2 (duas) parcelas de R$ 106 cada, em 18 (dezoito) e 30 (trinta) meses após o pagamento da primeira parcela, respectivamente, sendo as duas últimas parcelas devidamente corrigidas pelo IPCA *pro rata temporis*.

Em Assembleia Geral de Cotistas do Fundo, realizada em 19.08.2024, foi aprovado, dentre outros assuntos, a ratificação do exercício do direito de preferência, pelo Fundo, para aquisição de ações de emissão da Altave, atualmente detidas por outro acionista, com a consequente realização, pelo Fundo, de depósito caução equivalente a primeira parcela, em virtude do exercício do direito de preferência, cujo montante, foi acrescido da correção pelo índice IPCA incorrido no período entre outubro de 2023 (mês de manifestação do interesse do Fundo em exercer o direito de compra) e julho de 2024, perfazendo um depósito no montante total de R$ 147 no dia 23.08.2024, conforme apresentado na rubrica “Investimento em ações de emissão de sociedades fechadas” da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto, em uma Conta Escrow de titularidade do Fundo, no âmbito do procedimento arbitral movido por parte dos acionistas da Altave (Requerentes), dentre eles o Fundo, contra um outro acionista (Requerido).

Em decorrência do Relatório de Sentença emitido em 07.03.2025, acerca do procedimento arbitral movido pelo Fundo em conjunto aos demais acionistas da Altave, frente a aquisição de 3.639 ações ordinárias da Altave, foi transferido ao Requerido (Vendedor) o saldo atualizado mantido em Conta *Escrow*, cujo montante, após a dedução das taxas de manutenção da conta vinculada, resultou em uma transferência, em 02.04.2025, no valor R$ 152, a título de pagamento da 1ª (primeira) parcela e, em 26.02.2026, uma nova transferência originada na conta corrente do Fundo, no valor R$ 118, a título de pagamento da 2ª (segunda) parcela, conforme apresentado na rubrica “Investimento em ações de emissão de sociedades fechadas” da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto, restando em aberto uma última parcela no valor de R$ 106 cada, devidamente corrigida pelo IPCA *pro rata temporis*.

Não obstante as movimentações financeiras decorrentes da conclusão do procedimento arbitral apresentadas acima, o Fundo recebeu um valor no montante de R$ 19, a título de reembolso de custas relativas à arbitragem,

conforme apresentado na rubrica “Outras rendas operacionais” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Altave, realizada em 06.06.2025, foi aprovada (i) a distribuição de dividendos, sendo atribuído ao Fundo um montante total de R$ 343, conforme apresentado na rubrica “Receita com dividendos - Sociedades alvo” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, sendo recebido integralmente entre 13.06.2025 e 05.01.2026; e (ii) o aumento de capital da Altave, sem a subscrição de novas ações pelo Fundo, e, consequentemente, com a diluição do percentual de participação do Fundo para 13,73%.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Altave, realizada em 19.12.2025, foi aprovada a distribuição de dividendos, sendo atribuído ao Fundo um montante total de R$ 824, conforme apresentado na rubrica “Receita com dividendos - Sociedades alvo” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser distribuído integralmente até o final de 2028.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, até a data de resgate total do depósito mantido em *Escrow*, em decorrência da sentencia proferida, o Fundo obteve um resultado positivo com atualização monetária referente a Conta *Escrow* no montante de R$ 1 (resultado positivo de R$ 9 durante o exercício findo em 28.02.2025), conforme apresentado na rubrica “Outras rendas operacionais” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente.

Em 28.02.2026, o Fundo não possuía saldos referente a depósitos em Conta *Escrow* (saldo no montante de R$ 156 em 28.02.2025), conforme apresentado na rubrica “Altave Holding S.A. (*Conta-Escrow*)” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu da Altave um montante total de R$ 343 (não houve recebimentos durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica “Recebimento de dividendos” da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em 28.02.2026, o Fundo possui valores a receber no montante de R$ 824 (não há valores a receber em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da Altave, conforme apresentado na rubrica “Dividendos a receber” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

Em 28.02.2026, o Fundo possui valores a pagar no montante de R$ 118 (não há valores a pagar em 28.02.2025), a título de aquisição de ações de emissão da Altave junto a terceiros, conforme apresentado na rubrica “Valores a pagar relativo a investimento em títulos de emissão de sociedades alvo” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o saldo a pagar pela aquisição de ações de emissão da Altave gerou um resultado negativo de atualização monetária no montante de R$ 24 (não houve resultado com atualização monetária no exercício findo em 28.02.2025), conforme apresentado na rubrica “Outras despesas operacionais” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente.

O investimento do Fundo na Altave está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 13,73% (11,90% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Altave			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	20.771	7.599

28.02.2025	ON	17.131	5.310

As demonstrações financeiras da Altave referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 08.05.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Altave foi avaliada por R$ 7.599 (R$ 5.310 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 1.924 (resultado positivo no montante de R$ 220 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	33,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	33,00%	6,28%

b) Auvo Tecnologia S.A. ("Auvo")

A Auvo é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Goiânia, Estado de Goiás, que tem por objeto social: (i) portais, provedores de conteúdo e outros serviços de informação na internet (CNAE 63.19-4-00); (ii) Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis (CNAE 62.02-3-00); e (iii) suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação (CNAE 62.09-1-00).

O investimento do Fundo na Auvo está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 44,65% (44,65% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Auvo			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	62.180	36.196
28.02.2025	ON	62.180	23.675

As demonstrações financeiras da Auvo referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 19.05.2026, sem modificação de opinião e com as seguintes ênfases:

"Ênfase - Going concern
Chamamos a atenção para a Nota 1.1 às demonstrações financeiras, que descreve que a Companhia incorreu em prejuízos recorrentes, apresenta capital circulante líquido negativo e patrimônio líquido a descoberto em 31 de dezembro de 2025 e possui necessidade de captação de recursos financeiros para honrar seus compromissos no curso normal de suas operações, além de apresentar fluxo de caixa operacional negativo durante o ano. As demonstrações financeiras foram, no entanto, preparadas com o pressuposto de que a Companhia terá continuidade operacional. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto."

"Ênfase – Transações com partes relacionadas
Chamamos atenção para a nota explicativa nº10 às demonstrações financeiras, que descreve que a Companhia realiza transações relevantes com partes relacionadas, as quais foram efetuadas de acordo com as condições estabelecidos pela administração em conjunto com seus sócios. Conforme divulgado na referida nota explicativa, o resultado das operações e a posição financeira da Companhia poderiam ser diferentes daqueles que seriam obtidos caso tais transações tivessem sido realizadas em condições usuais de mercado. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto."

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Auvo foi avaliada por R$ 36.196 (R$ 23.675 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 12.521 (resultado positivo no montante de R$ 8.291 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	35,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	37,00%	6,28%

c) BomConsórcio S.A. ("BomConsórcio")

A BomConsórcio é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Salvador, Estado da Bahia, que tem por objeto social: (i) atividade de Intermediação e agenciamento de serviços e negócios, exceto imobiliários; (ii) desenvolvimento de programas de computador sob encomenda; (iii) consultoria em tecnologia de informação.

O investimento do Fundo na BomConsórcio está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 14,39% (14,39% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da BomConsórcio			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	208.255	5.624
28.02.2025	ON	208.255	6.102

As demonstrações financeiras da BomConsórcio referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 26.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na BomConsórcio foi avaliada por R$ 5.624 (R$ 6.102 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 478 (resultado positivo no montante de R$ 246 em 28.02.2025), reconhecido na rubrica "Despesa (Receita) com ajuste negativo (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 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 31.12.2030	42,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	42,00%	6,28%

d) Chipus Microeletrônica S.A. ("Chipus")

A Chipus é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, que tem por objeto social (i) atividades profissionais cientificas e técnicas (concepção,

desenvolvimento e projeto-design de circuitos integrados em microeletrônica), (ii) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis (incluindo IP cores), (iii) desenvolvimento de programas de computadores sob encomenda (incluindo IP cores), e (iv) serviços de engenharia elétrica.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Chipus, realizada em 22.01.2024, foi aprovado a constituição de um Plano de Opção ("SOP") para compra de ações na companhia. Portanto, considerando um cenário de exercício do SOP, pela totalidade dos beneficiários, e mediante os termos previstos no Plano de Opção de Compra de Ações, o Fundo poderá ter a sua participação diluída em até 16,88% na Chipus, passando de 52,19% para 35,31%, considerando a posição atual do Fundo.

O investimento do Fundo na Chipus está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 52,19% (52,19% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Chipus			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	17.650	7.149
28.02.2026	PN	15.099	6.116
28.02.2025	ON	17.650	6.402
28.02.2025	PN	15.099	5.477

(*) Para fins de mensuração do valor justo foi considerado percentual de 35,31% (35,31% em 28.02.2025), considerando a base acionária completamente diluída por diluições do plano de opções de ações outorgadas aos beneficiários.

As demonstrações financeiras da Chipus referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 20.04.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Chipus foi avaliada por R$ 13.266 (R$ 11.879 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 1.387 (resultado positivo no montante de R$ 1.362 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	32,00%	6,00%

31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	33,00%	6,30%

e) Confiance Medical Produtos Médicos S.A. (“Confiance”)

A Confiance é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, que tem por objeto social a fabricação, armazenagem, distribuição, comercialização, expedição, embalagem, reparação, montagem e locação de máquinas, aparelhos e equipamentos médicos cirúrgicos, odontológicos e laboratoriais, bem como a importação e exportação de equipamentos médicos e hospitalares.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Confiance realizada em 29.03.2024, foi deliberado um novo aumento de capital na companhia, sem a subscrição de novas ações pelo Fundo, e, consequentemente, com a diluição do percentual de participação do Fundo de 21,98% para 21,75%.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Confiance realizada em 02.05.2024, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Confiance, sendo atribuído ao Fundo o montante total de R$ 517, conforme apresentado na rubrica “Receita com dividendos - Sociedades alvo” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Confiance realizada em 09.04.2025, foi deliberado um novo aumento de capital na companhia, sem a subscrição de novas ações pelo Fundo, e, consequentemente, com a diluição do percentual de participação do Fundo de 21,75% para 21,65%.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Confiance realizada em 26.11.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Confiance, sendo atribuído ao Fundo o montante total de R$ 1.075, conforme apresentado na rubrica “Receita com dividendos - Sociedades alvo” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Confiance realizada em 05.02.2026, foi deliberado um novo aumento de capital na companhia, sem a subscrição de novas ações pelo Fundo, e, consequentemente, com a diluição do percentual de participação do Fundo de 21,65% para 21,54%.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu da Confiance um montante total de R$ 317 (montante total de R$ 517 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica “Recebimento de dividendos” da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em 28.02.2026, o Fundo possui valores a receber no montante de R$ 758 (não havia valores a receber em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da Confiance, conforme apresentado na rubrica “Dividendos a receber” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

O investimento do Fundo na Confiance está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 21,54% (21,75% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Confiance			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	290.462	18.441
28.02.2025	ON	290.462	16.113

As demonstrações financeiras da Confiance referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 15.04.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Confiance foi avaliada por R$ 18.441 (R$ 16.113 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 2.328 (resultado positivo no montante de R$ 1.704 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	26,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	26,00%	6,28%

f) Convenia Atividades de Internet e Corretora de Seguros S.A. ("Convenia")

A Convenia é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social (i) elaborar portais provedores de conteúdo e outros serviços de informação na internet; (ii) desenvolver e licenciar programas de computador customizáveis, bem como sob encomenda; (iii) prestação de serviços administrativos que possibilitem o acesso a promoções e descontos disponibilizados para funcionários de empresas contratantes; (iv) edição de cadastros, listas e outros produtos sem impressão gráfica; (v) serviços de reservas e outros serviços de turismo não especificados; (vi) outras atividades de serviços prestados principalmente a empresas não especificadas anteriormente; (vii) atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários; (viii) consultoria em tecnologia da informação; (ix) gestão de campanhas de incentivo; (x) participação em outras empresas como sócia ou acionista; e (xi) corretagem de seguros.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Convenia realizada em 29.04.2024, foi deliberado um novo aumento de capital na companhia, sem a subscrição de novas ações pelo Fundo, e, consequentemente, com a diluição do percentual de participação do Fundo de 41,58% para 38,76%.

O investimento do Fundo na Convenia está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 38,76% (41,58% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Convenia			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	34.315	16.111
28.02.2025	ON	34.315	16.361

As demonstrações financeiras da Convenia referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 06.02.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Convenia foi avaliada por R$ 16.111 (R$ 16.361 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 250 (resultado positivo no montante de R$ 1.244 em 28.02.2025), reconhecido na rubrica "Despesa (Receita) com ajuste negativo (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 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 31.12.2030	36,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	33,00%	6,28%

g) Datarisk.IO Soluções Analíticas e Tecnologicas S.A. ("Datarisk")

A Datarisk é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município Florianópolis, Estado de Santa Catarina, que tem por objeto social (i) a prestação de serviços de software que auxilia na construção de modelos estatísticos e de aprendizado de máquina; (ii) serviço de consultoria técnica em tecnologia da informação desde a elaboração e construção de dados, implementação e construção de modelos matemáticos e estatísticos e; (iii) o desenvolvimento de softwares personalizados.

O investimento do Fundo na Datarisk está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 32,05% (32,05% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Datarisk			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	171.736	6.426
28.02.2025	ON	171.736	7.140

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

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Datarisk foi avaliada por R$ 6.426 (R$ 7.140 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 714 (resultado negativo no montante de R$ 3.447 em 28.02.2025), 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 31.12.2030	44,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	44,00%	6,28%

h) EAC Engenharia Automação e Controle S.A. ("EAC")

A EAC é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que tem por objeto social: (i) prestação de serviços de desenvolvimento e licenciamento de programas de computador e do direito de uso de software; (ii) instalação e manutenção adaptativa de software e consultoria em tecnologia da informação; (iii) prestação de serviços de suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação; (iv) prestação de serviços de assessoria, treinamento e consultoria na área de informática.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da EAC realizada em 27.06.2024, foi deliberado a ratificação da distribuição de dividendos antecipados, e distribuídos ao Fundo em 23.02.2024 no montante total de R$ 27, conforme previamente aprovado em Assembleia Geral e Extraordinária da EAC realizada em 19.02.2024.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da EAC realizada em 09.05.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela EAC, sendo atribuído ao Fundo o montante total de R$ 136, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo, de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da EAC realizada em 01.12.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela EAC, sendo atribuído ao Fundo o montante total de R$ 296, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo, de maneira parcelada.

Em 28.02.2026 o Fundo possui um saldo de dividendos a receber da EAC, no montante de R$ 296 (não havia saldo a receber em 28.02.2025), reconhecido em "Dividendos a Receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu da EAC um montante total de R$ 136 (não houve recebimentos durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

O investimento do Fundo na EAC está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 13,64% (13,64% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da EAC			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	232.177	3.012
28.02.2025	ON	232.177	2.757

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

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na EAC foi avaliada por R$ 3.012 (R$ 2.757 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 255 (resultado positivo no montante de R$ 145 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	32,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	32,00%	6,28%

i) HTP Solution Informática e Sistemas S.A. ("HTP")

A HTP é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que tem por objeto social o desenvolvimento e manutenção de software sob medida, treinamento, implementação, suporte e assessoria em sistemas informatizados.

Em Assembleia Geral Extraordinária da HTP, realizada 21.03.2024, foi aprovado a distribuição de dividendos pela HTP, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 99, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da HTP, realizada 13.03.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela HTP, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 115, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu da HTP um montante total de R$ 115 (montante total de R$ 99 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

O investimento do Fundo na HTP está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 32,00% (32,00% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da HTP			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	2.823	4.292
28.02.2025	ON	2.823	3.881

As demonstrações financeiras da HTP referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 03.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na HTP foi avaliada por R$ 4.292 (R$ 3.881 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 411

(resultado positivo no montante de R$ 550 em 29.02.2024), 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 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 31.12.2030	34,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	34,00%	6,28%

j) In Forma Software S.A. ("In Forma")

A In Forma é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Recife, Estado de Pernambuco, que tem por objeto social o desenvolvimento, assessoria, treinamento, ensino e pesquisa e software, desenvolvimento de sistemas e prestações de serviços correlatos no campo de tecnologia da informação.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da In Forma realizada em 30.04.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela In Forma, sendo atribuído ao Fundo o montante total de R$ 261, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Extraordinária da In Forma, realizada 11.12.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela In Forma, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 373, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Extraordinária da In Forma, realizada 20.01.2026, foi aprovado a distribuição de dividendos pela In Forma, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 143, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu da In Forma um montante total de R$ 633 (montante total de R$ 352 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em 28.02.2026, o Fundo possui valores a receber no montante de R$ 143 (não há valores a receber em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da In Forma, conforme apresentado na rubrica "Dividendos a receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

O investimento do Fundo na In Forma está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 22,22% (22,22% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da In Forma			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	142.891	5.898
28.02.2025	ON	142.891	6.533

As demonstrações financeiras da In Forma referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 16.04.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na In Forma foi avaliada por R$ 5.898 (R$ 6.533 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 635 (resultado positivo no montante de R$ 116 em 29.02.2024), reconhecido na rubrica "Despesa (Receita) com ajuste negativo (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 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 31.12.2029	33,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	33,00%	6,28%

k) Nanox Tecnologia S.A. ("Nanox")

A Nanox é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Carlos, Estado de São Paulo, que tem por objeto social (i) serviços de recobrimento de superfícies por óxidos metálicos bactericidas;

(ii) aplicação, industrialização e comercialização de óxidos metálicos; (iii) industrialização e comercialização de aditivos químicos de uso industrial; (iv) industrialização e comercialização de *masterbatches* bactericidas.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Nanox, realizada 16.10.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Nanox, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 280, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu da Nanox um montante total de R$ 280 (não houve recebimentos durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

O investimento do Fundo na Nanox está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 25,93% (25,93% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Nanox			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	664.237	6.461
28.02.2025	ON	664.237	5.407

As demonstrações financeiras da Nanox referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 05.05.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Nanox foi avaliada por R$ 6.461 (R$ 5.407 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 1.054 (resultado positivo no montante de R$ 19 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	32,00%	6,00%

31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	33,00%	6,28%

I) Siteware Soluções S.A. ("Siteware")

A Siteware é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que tem por objeto social a prestação de serviços de desenvolvimento de softwares e consultoria em informática, análise e desenvolvimento de sistemas, a programação, processamento de dados e congêneres, a elaboração de programas de computados, inclusive de jogos eletrônicos, o licenciamento ou cessão de direito de uso de programas de computação, a assessoria e consultoria em informática, a prestação de serviços de suporte técnico em informática, inclusive com instalação, configuração e manutenção de programas de computação e banco de dados, o planejamento, a confecção, manutenção e atualização de páginas eletrônicas, a participação como sócia ou acionista em outras companhias e o treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Siteware, realizada em 12.08.2024, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Siteware, sendo atribuído ao Fundo o montante de R$ 221, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo, de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Siteware realizada em 01.08.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela companhia, sendo atribuído ao Fundo o montante de R$ 241, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Siteware realizada em 16.12.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela companhia, sendo atribuído ao Fundo o montante de R$ 1.939, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo de maneira parcelada.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, a Siteware distribuiu ao Fundo um montante no valor total de R$ 816 (R$ 705 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de dividendos, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em 28.02.2026 o Fundo possui um saldo de dividendos a receber da Siteware, no montante de R$ 1.705 (R$ 385 em 28.02.2025), reconhecido em "Dividendos a Receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

O investimento do Fundo na Siteware está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 39,45% (39,45% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Siteware			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	ON	78.887	9.898
28.02.2025	ON	78.887	11.137

As demonstrações financeiras da Siteware referentes a 31.12.2025 foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 20.07.2026, com a seguinte ênfase:

*"**Ênfase - Transações com partes relacionadas***

Conforme mencionado na Nota Explicativa n° 11, a Companhia realiza operações financeiras (mútuos) junto a partes relacionadas em condições específicas acordados entre as partes. Caso estas operações fossem realizadas junto a terceiros, os resultados auferidos poderiam vir a ser diferentes. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto."

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base em laudo de avaliação emitido pela Gestora, a participação do Fundo na Siteware foi avaliada por R$ 9.898 (R$ 11.137 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 1.239 (resultado positivo no montante de R$ 1.255 em 28.02.2025), 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 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 31.12.2030	30,00%	6,00%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2029	31,00%	6,28%

4. DESINVESTIMENTOS REALIZADOS PELO FUNDO

a) OSX Telecomunicações S.A. ("Visent" ou "OSX")

A OSX é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em Brasília, Distrito Federal, que tem por objeto social a exploração dos ramos de elaboração de programas de computadores, licenciamento ou cessão de direito de uso de programas de computação, suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração, treinamento e manutenção de programas de computação e bancos de dados; prestação de serviços correlatos e representação de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras; comercialização de máquinas, equipamentos e materiais de informática, inclusive softwares, e todas as demais atividades afins correlatas.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, celebrado em 18.06.2024, o Fundo, na qualidade de vendedor, vendeu 140.628 ações ordinárias de emissão da OSX, totalmente integralizadas por um montante de R$ 30, junto a outro acionista da companhia, a ser liquidado em seis parcelas iguais, sendo a primeira em 6 (seis) meses após a data de formalização da venda, e a última até a data limite de 01.06.2025. A venda gerou um resultado positivo para o Fundo de R$ 18, conforme apresentado na rubrica "Lucro com alienação de títulos

de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo. Durante o exercício o Fundo recebeu o montante de R$ 6, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu um montante no valor total de R$ 24 (R$ 6 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de valores a receber pelo desinvestimento integral nas ações da companhia, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em 28.02.2026, o Fundo não possui valores a receber (saldo no valor de R$ 24 em 28.02.2025) pelo desinvestimento integral nas ações da companhia, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em sociedades alvo a receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

b) SSX Tecnologia da Informação S.A. ("SSX")

A SSX é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município do Rio de janeiro, Estado do Rio de Janeiro, que tem por objeto social atividades de desenvolvimento de programas de computador e a participação societária em empresas de tecnologia aplicada à logística e cadeia de suprimentos.

Em Assembleia Geral Extraordinária da SSX, realizada em 06.06.2024, foi aprovado a distribuição de dividendos pela SSX, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 29, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, a ser recebido pelo Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2025, em decorrência de operação envolvendo ações de outra companhia classificada como Sociedade Alvo, o Fundo recebeu em contrapartida 108.368 ações ordinárias da SSX. Após a operação, o Fundo se tornou detentor de 119.502 ações ordinárias da SSX com percentual de participação de 17,48%, gerando para o Fundo, um resultado positivo de R$ 1.860, conforme apresentado na rubrica "Lucro com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, realizado em 31.10.2024, o Fundo na qualidade de vendedor, vendeu 119.502 ações ordinárias de emissão da SSX, totalmente integralizadas por um montante de R$ 350, a ser liquidado da seguinte maneira: (i) parcela inicial de R$ 35, que foi paga em 09.01.2025; (ii) o saldo remanescente será pago aos vendedores em 5 parcelas de R$ 63, corrigido pelo CDI, em um prazo de 2 anos e 6 meses (dois anos e seis meses), sendo a primeira parcela em abril de 2025, a segunda parcela em outubro de 2025, a terceira parcela em junho de 2026, a quarta parcela em outubro de 2026, e, por fim, a quinta parcela em abril de 2027. A venda gerou um resultado negativo para o Fundo de R$ 4.206, conforme apresentado na rubrica "Prejuízo com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Em Assembleia Geral Extraordinária da SSX, realizada em 29.11.2024, foi aprovado a distribuição de dividendos pela companhia, referente ao período em que o Fundo ainda possuía participação na companhia, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 1.227, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, a SSX distribuiu ao Fundo um montante no valor total de R$ 169 (R$ 1.045 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de dividendos, conforme apresentado na rubrica "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em 28.02.2026, o Fundo não possui valores a receber da SSX (saldo a receber no valor de R$ 182 em 28.02.2025) a título de distribuição de dividendos da companhia, conforme apresentado na rubrica “Dividendos a receber” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo recebeu um montante no valor total de R$ 134 (R$ 35 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de valores a receber pelo desinvestimento integral nas ações da companhia, conforme apresentado na rubrica “Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas” da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Durante o exercício findo em 28.02.2026 o saldo a receber relativo ao desinvestimento integral nas ações da SSX gerou um resultado positivo no valor de R$ 31 (R$ 8 durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de atualização monetária, conforme apresentado na rubrica “Outras rendas operacionais” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2026, obedecendo as condições estabelecidas no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, realizado em 31.10.2024, o Fundo reconheceu uma baixa por ajuste de preço no montante total R$ 190, conforme apresentado na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, sendo (i) R$ 164 na rubrica “Prejuízo com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo”; (ii) R$ 22 como reversão, na rubrica “Outras rendas operacionais”; e, por fim (iii) R$ 4 na rubrica “Outras despesas operacionais”.

Em 28.02.2026, o Fundo possui valores a receber no montante de R$ 30 (R$ 323 em 28.02.2025) pelo desinvestimento integral nas ações da SSX, conforme apresentado na rubrica “Desinvestimento em sociedades alvo a receber” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

c) Oncase Tecnologia da Informação S.A. (“Oncase”)

A Oncase é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Recife, Estado de Pernambuco, que tem como objeto social: (i) serviços de construção, administração, gerenciamento, suporte e aluguel de redes coorporativas; (ii) serviços de análise, projeto, desenvolvimento, implementação e suporte de softwares customizáveis ou não-customizáveis, ferramentas de treinamento à distância, sistemas de apoio à tomada de decisões, sistemas de tratamento de dados e sistemas para dispositivos móveis; (iii) comércio, representação e licenciamento de softwares customizáveis e não-customizáveis desenvolvidos por terceiros; (iv) terceirização de serviços de digitação, tratamento de dados, digitalização de documentos, desenvolvimentos de softwares, manutenção de conteúdo de sites e portais de internet; (v) prestação de serviços de digitalização e guarda de documentos, certificação digital e segurança de redes coorporativas; (vi) prestação de serviços de provimento de aplicações para internet e serviços de hospedagem na internet; (vii) aluguel de equipamentos de informática tais como computadores e periféricos, notebooks, impressoras e servidores; e (viii) comércio atacadista e varejista de equipamentos e suprimentos de informática.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 21.06.2024, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Oncase, mediante a venda das ações de emissão da Oncase sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 1.825, cuja consumação da operação foi condicionada ao cumprimento das condições precedentes estabelecidas entre as partes.

Em Notificação emitida em 11.11.2024, pelo comprador, no âmbito do Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 21.06.2024, o Fundo tomou ciência da rescisão do contrato e consequente cancelamento da operação de venda das ações de emissão da Oncase, por meio da qual, foi alegado o não cumprimento de algumas das condições precedentes inicialmente estabelecidas, como o motivador da rescisão. E, portanto, após comunicações entres as partes, a tentativa de manutenção das negociações, ou até

mesmo, a adoção de quaisquer medidas alternativas foi desestimulada, confirmando-se a não consumação da operação e permanência das ações de emissão da Oncase, e objeto da possível venda, sob titularidade do Fundo.

Em 28.02.2025, o investimento do Fundo na Oncase estava demonstrado conforme tabela a seguir, com percentual de participação de 25,00% na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Oncase			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2025	ON	166.667	-

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 10.10.2025, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Oncase, mediante a venda das ações de emissão da companhia sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 13, conforme apresentado na rubrica “Lucro com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, integralmente recebido em 13.10.2025, conforme apresentado na rubrica “Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas” da Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2025, com base no cenário bastante desafiador e indicativos robustos de insolvência apresentados pela Gestora, acerca da Oncase, a participação do Fundo na Oncase foi avaliada por R$ 0 (zero reais), gerando um resultado negativo no montante de R$ 1.825, reconhecido na rubrica “Despesa com ajuste negativo a valor justo - Sociedades alvo” da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

5. 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 Instrução CVM nº 476 de 16.01.2009 (“ICVM 476”), revogada pela Resolução CVM nº 160 de 13.07.2022 (“RCVM 160”), não houve registro da oferta junto à CVM.

Distribuição
Durante os exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025, não foram realizadas novas ofertas de distribuições de cotas.

Subscrição
As ofertas resultaram na subscrição de 186.000.000 cotas, totalizando o montante de R$ 186.000 (“Capital Subscrito”).

Integralizações realizadas até fevereiro de 2026
Até 28.02.2026 os cotistas haviam integralizado 172.170.097 (172.170.097 em 28.02.2025) cotas do Fundo, totalizando o montante de R$ 172.170 (R$ 172.170 em 28.02.2025), correspondente a 92,56% (92,56% em 28.02.2025) do Capital Subscrito.

Durante os exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025 não houve integralizações de cotas.

O saldo de capital a integralizar no montante de R$ 13.830 (R$ 13.830 em 28.02.2025) será integralizado pelos cotistas conforme chamadas de capital realizada pela Administradora, de acordo com as necessidades de caixa do Fundo.

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

Durante o exercício findo em 28.02.2026 o Fundo realizou distribuições no montante total de R$ 1.081 (não houve distribuições durante o exercício findo em 28.02.2025), a título de amortização de cotas, conforme apresentado na rubrica “Amortização de cotas” da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Fundo, e na rubrica “Amortização de cotas emitidas pelo Fundo” da Demonstração dos Fluxos de Caixa do Fundo – Método Direto.

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.

6. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA E DEMAIS ENCARGOS DO FUNDO

A Administradora, a Gestora, o Assessor Operacional e os Consultores Regionais receberão, a título de Taxa de Administração, 2,98% ao ano sobre as seguintes bases, conforme o caso: (i) nos primeiros 4 (quatro) anos do prazo de duração do Fundo: capital subscrito; (ii) durante o 5º (quinto) ano do prazo de duração do Fundo, a Taxa de Administração incidirá sobre R$ 127.500; (iii) a partir do 6º (sexto) ano do prazo de duração do Fundo: Capital Aprovado, conforme definição prevista no Regulamento do Fundo; e (iv) a partir de 29.02.2020, conforme tabela a seguir:

Período	Base de Cálculo - R$ mil
29.02.2020 a 27.02.2021	99.812
28.02.2021 a 27.02.2022	86.354
28.02.2022 a 27.02.2023	70.127
28.02.2023 a 15.12.2025	54.842
16.12.2025 a 15.12.2026	52.100
16.12.2026 a 15.12.2027	49.358

As remunerações descritas acima são apropriadas mensalmente pelo regime de competência e o pagamento ocorre mensalmente, por período vencido.

A Gestora, o Assessor Operacional e os Consultores Regionais poderão fazer jus ao recebimento da Taxa de Performance, a qual será apurada e paga nos termos descritos no art. 22 do Regulamento do Fundo. Em 28.02.2026 o saldo de taxa de performance a pagar era de R$ 38.705 (R$ 33.878 em 28.02.2025).

Durante o exercício findo em 28.02.2026, o Fundo realizou pagamentos no montante total de R$ 424 (não houve pagamentos durante 28.02.2025), a título de Taxa de Performance.

No exercício findo em 28.02.2026 o Fundo reconheceu uma despesa com Taxa de Performance no montante de R$ 5.252 (R$ 1.956 em 28.02.2025), conforme apresentado na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

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 (**)	7.396	8,0600	4.066	4,7815
Taxa de Fiscalização - CVM	20	0,0215	20	0,0235
Outras	66	0,0716	132	0,1552
TOTAL	**7.482**	**8,1531**	**4.218**	**4,9602**

(*) O PL médio mensal do Fundo foi de R$ 91.772 (R$ 85.036 durante o exercício findo em 28.02.2025).
(**) Inclui a taxa de administração e performance do Fundo.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 10.08.2024, foi deliberado pela inclusão do inciso “IV” no caput do Art. 28, do Regulamento do Fundo (com efeitos retroativos a 29.02.2020), que resultou na alteração da base de cálculo da taxa de administração do Fundo para a base descrita acima, nessa nota explicativa, e, consequentemente, o Fundo reconheceu um saldo no valor de R$ 534 a receber, relativo a reembolso de ajuste financeiro de taxa de administração do período de 29.02.2020 até 31.07.2021. Em 28.02.2026, após abatimentos em valores de taxa de administração a pagar, o Fundo apresenta um saldo no montante de R$ 286 (saldo de R$ 286 em 28.02.2025) a receber, conforme apresentado na rubrica “Outros Títulos e Créditos a Receber” da Demonstração da Posição Financeira do Fundo.

7. SERVIÇOS

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

Gestão do Fundo
A gestão da carteira do Fundo é exercida pela Crescera Gestão de Recursos Ltda., anteriormente denominada BP Venture Capital Ltda. (“Gestora”).

Assessoria do Fundo
A Gestora contratou, em nome do Fundo, a Triaxis Capital Ltda. (anteriormente denominada “EH&R Investimentos Ltda.”), para prestar serviços de assessoria operacional ao Fundo.

Consultoria do Fundo
O Gestor contratou, em nome do Fundo, as seguintes empresas, para prestar serviços de Consultoria ao Fundo (“Consultores Regionais”): HMESEL Consultoria Ltda. – PE; Blockhold Consultoria Ltda – DF; VAM Consultoria e Serviços Empresariais – MG; SUD Partners EIRELI – RS; e Hyperion Empreendimentos e Participações Ltda. – SP.

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 a Lions Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Distribuição de Cotas
Durante o Período de Distribuição a Administradora delegou os serviços de distribuição de cotas do Fundo a BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

8. 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 27.06.2006 ("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.

9. 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 das Sociedades Investidas; (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, o Comitê de Investimento 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.

10. POLÍTICA DE DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

A Administradora adota como política de divulgação de informações em especial o disposto no Regulamento do Fundo e na ICVM 578, revogada pela RCVM 175, e possui uma área específica focada no atendimento e prestação de informações aos cotistas do Fundo.

11. 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 %	Variação Acumulada %	Rentabilidade mensal % (*)	Rentabilidade acumulada % (*)
28/02/2025	0,526384	-	-	-	-
31/03/2025	0,525983	(0,08)	(0,08)	(0,08)	(0,08)
30/04/2025	0,525298	(0,13)	(0,21)	(0,13)	(0,21)
30/05/2025	0,525733	0,08	(0,12)	0,08	(0,12)
30/06/2025	0,520992	(0,90)	(1,02)	0,29	0,17
31/07/2025	0,521392	0,08	(0,95)	0,08	0,25
31/08/2025	0,520930	(0,09)	(1,04)	(0,09)	0,16
30/09/2025	0,520368	(0,11)	(1,14)	(0,11)	0,05
31/10/2025	0,521109	0,14	(1,00)	0,14	0,19
30/11/2025	0,525382	0,82	(0,19)	0,81	1,00
31/12/2025	0,536469	2,11	1,92	2,09	3,11
31/01/2026	0,540869	0,82	2,75	0,81	3,95
28/02/2026(**)	0,611821	13,12	16,23	12,97	17,42

(*) Rentabilidade auferida com base na variação da cota teórica (desconsiderando o efeito da amortização de cotas ocorrida no exercício);
(**) Rentabilidade impactada pelo ajuste a valor justo dos investimentos do Fundo, conforme apresentado na nota explicativa nº 3 destas demonstrações financeiras; e
(***) Rentabilidade mensal não auditada, apenas anual.

12. 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.

13. 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 os exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025, 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.

14. 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, gestão, custódia, escrituração e tarifas bancárias.

15. OUTRAS INFORMAÇÕES.

a) Resolução CVM nº 175

Em 12.03.2024, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM nº 200 (“RCVM 200”), que alterou a RCVM 175. Entre outros itens, prorrogou o prazo de adaptação, de 31.12.2024, para 30.06.2025.

Conforme informado na nota explicativa nº 1 dessas demonstrações financeiras, o Fundo concluiu sua adaptação a RCVM 175 em 14.05.2025.

16. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 09.03.2026 e 11.03.2026, o Fundo recebeu da In Forma um montante no valor de R$ 143, a título de distribuição de dividendos da companhia.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 19.03.2026, foi deliberado pela HTP a distribuição de dividendos aos seus acionistas, cabendo ao Fundo o montante de R$ 77, dividido em três parcelas a serem pagas em maio, junho e julho de 2026.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da In Forma, realizada 27.04.2026, foi aprovado a distribuição de dividendos pela In Forma, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 533.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Confiance realizada em 29.04.2026, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Confiance, sendo atribuído ao Fundo o montante total de R$ 566, a ser recebido mediante disponibilidade de caixa da companhia.

Em 30.04.2026, o Fundo recebeu da HPT um montante no valor de R$ 51, a título de distribuição de dividendos da companhia.

Em 30.04.2025, o Fundo recebeu um montante no valor de R$ 8, relativo ao desinvestimento nas ações de emissão da SSX.

Em Assembleia Geral Extraordinária da In Forma, realizada 30.04.2026, foi aprovado a distribuição de dividendos pela In Forma, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 261.

Em 08.05.2026, o Fundo recebeu da EAC um montante no valor de R$ 27, a título de distribuição de dividendos da companhia.

Em 08.05.2025, o Fundo recebeu um montante no valor de R$ 2, relativo ao desinvestimento nas ações de emissão da SSX.

Em 29.05.2026, o Fundo recebeu da HPT um montante no valor de R$ 26, a título de distribuição de dividendos da companhia.

* * *

LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.