LIONSTRUST
Fund Administration Services

Demonstrações Financeiras Anuais do

CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA

(anteriormente denominado Criatec 3 Fundo de Investimento em Participações Capital Semente)

Exercício findo em 28.02.2026

CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes

Demonstração da Posição Financeira do Fundo

Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Fundo

Demonstração dos Fluxos de Caixa do Fundo - Método Direto

Notas explicativas

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e Administradores do
CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA (anteriormente denominado Criatec 3 Fundo de Investimento em Participações Capital Semente) ("Fundo"), 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 nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA em 28 de fevereiro de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos em participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional das investidas

Conforme nota explicativa nº 3, as investidas Ecotrace Tecnologia da Informação S.A. Knewin Inteligência em Recuperação de Informação S.A., Neostore Desenvolvimento de Programas de Computador S.A., e Syos Sistemas de IOT S.A. apresentaram relatórios de auditoria independente sobre suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 com parágrafo de incerteza significativa relacionada com a continuidade. O valor justo total dessas investidas em 28 de fevereiro de 2026 é R$ 46.317, equivalente a 22,56% do patrimônio líquido do Fundo. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

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. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentada no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes atuando como Baker Tilly é um membro da rede global Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

Existência, mensuração e aplicabilidade do valor justo do investimento em ações de companhia de capital fechado

Conforme apresentado na demonstração da posição financeira de 28 de fevereiro de 2026, os recursos do Fundo estão aplicados, substancialmente, em ações de companhia de capital fechado, que não possui cotação de mercado ou liquidez. Esses investimentos encontram-se registrados nos documentos societários das respectivas companhias.

Para determinação do valor justo, a Administração do Fundo utilizou laudo de avaliação elaborado por avaliadores externos, pelo método de fluxo de caixa descontado, que utiliza, dentre outros aspectos e fatores, dados e premissas não observáveis, tais como: projeções de resultados, taxa livre de risco, prêmio de risco de mercado, entre outros.

Considerando a relevância dos investimentos em participações societárias em relação ao patrimônio líquido do Fundo, seus efeitos sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, bem como a complexidade existente inerente ao processo de mensuração do valor justo, em decorrência do uso de premissas e uso significativo de julgamentos, bem como incertezas em relação à sua realização, consideramos este assunto como o principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria consideraram, entre outros, o entendimento do processo adotado pela administração para a manutenção da classificação do Fundo como entidade de investimento, assim como a existência, mensuração e aplicabilidade do valor justo em ações de companhias de capital fechado.

Avaliamos através do trabalho de especialistas em finanças corporativas, os critérios utilizados para a identificação e mensuração do valor justo das companhias investidas, avaliamos as premissas utilizadas nos fluxos de caixa descontados utilizados pelos especialistas em finanças corporativas, especificamente a expectativa de crescimento, taxa de desconto e fatores de risco.

Efetuamos a revisão dos papéis de trabalho dos auditores independentes responsáveis pela emissão de relatório de auditoria sobre as últimas demonstrações financeiras das companhias investidas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que os critérios e premissas adotados na referida mensuração a valor justo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras do Fundo.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo 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 regulamentados pela CVM 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 Administradora é responsável, dentro das prerrogativas previstas nas normas da CVM para Fundos de Investimento em Participações, pela avaliação da capacidade de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora pretenda liquidar o Fundo 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 do Fundo.

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

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

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

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

  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, 28 de julho de 2026

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes Ltda.
CRC-RJ 005.333/O-0

Paulo Buzzi Filho
Contador - CRC-RJ 071.138/O-5.

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes atuando como Baker Tilly é um membro da rede global Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas capital semente – responsabilidade limitada)
CNPJ: 23.456.268/0001-38
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda)
(CNPJ: 15.675.095/0001-10)

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA DO FUNDO

Aplicações/Especificação	Nota	Espécie	Quantidade	28.02.2026 R$ mil	%PL	Quantidade	28.02.2025 R$ mil	%PL
1. ATIVO								
1.1. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				**6.896**	**3,36**		**5.310**	**2,66**
1.1.1. EQUIVALENTES DE CAIXA				**6.896**	**3,36**		**5.310**	**2,66**
LT Zeragem FIF Renda Fixa Simples		Cotas	4.784.861	6.896	3,36	4.212.213	5.310	2,66
1.2. TÍTULOS DE EMISSÃO DE SOCIEDADES ALVO				**193.405**	**94,19**		**192.051**	**96,07**
1.2.1. DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS				**9.295**	**4,52**		**12.365**	**6,19**
Kitado Recuperacao de Creditos e Gestao de Negocios Digitais S.A.	3.l		6.000.000	8.858	4,31	6.000.000	8.256	4,13
Configr Administração de Sistemas S.A.	3.g		463	437	0,21	463	4.109	2,06
1.2.2. AÇÕES DE COMPANHIAS FECHADAS				**184.110**	**89,67**		**179.686**	**89,88**
Knewin Inteligência em Recuperação de Informação S.A.	3.m	PNA	272.027	25.857	12,59	272.027	21.926	10,97
Preâmbulo Informática S.A.	3.r	PN	135.434	22.087	10,76	135.434	20.544	10,28
Rankmyapp Software e Serviços de Internet S.A.	3.t	PN	356.198	17.731	8,64	356.198	17.336	8,67
Aevo Tecnologia da Informação S.A.	3.b	PNA	3.670	13.927	6,78	3.670	15.235	7,62
Ecotrace Tecnologia da Informação S.A.	3.i	PN	2.360.031	12.838	6,25	2.360.031	12.828	6,42
Bluepex Controle e Segurança em TI S.A.	3.d	PN	181.754	12.056	5,87	181.754	9.357	4,68
Alright Tecnologias de Mídia S.A.	3.c	PNA	78.458	11.858	5,78	78.458	7.095	3,55
Pró-Eficiência Solução para Agronegócios S.A.	3.s	PN	243.358	11.381	5,54	243.358	9.871	4,94
Chip Inside Tecnologia S.A.	3.e	PN	1.149.250	10.405	5,07	1.149.250	11.044	5,52
MM Tecnologia S.A.	3.o	PNA	1.714.075	8.042	3,92	1.714.075	5.745	2,87
Syos Sistemas de IOT S.A.	3.v	PN	270.187	6.809	3,32	270.187	1.698	0,85
Facilit Tecnologia S.A.	3.j	PN	103.859	6.261	3,05	103.859	4.512	2,26
SVA Tecnologia e Sistemas S.A.	3.u	PN	220.685	5.876	2,86	220.685	7.398	3,70
Virtual Descontos e Representações S.A.	3.w	PN	1.012.109	5.716	2,78	1.012.109	5.405	2,70
3L Cloud Internet Services S.A.	3.a	PN	323.164	5.250	2,56	323.164	5.039	2,52
Fractal Engenharia e Sistemas S.A.	3.k	PNA	118.024	2.225	1,08	100.000	4.487	2,24
Contraktor Tecnologia S.A.	3.h	PN	1.980.198	1.898	0,92	1.980.198	2.125	1,06
Mereo Tech S.A.	3.n	PNSEED	132.932	1.759	0,86	132.932	4.031	2,02
Neostore Desenvolvimento de Programas de Computador S.A.	3.p	PN	2.135	771	0,38	2.135	2.302	1,15
Cinnecta do Brasil Soluções em Tecnologia S.A.	3.f	PN	2.648	623	0,30	2.648	1.768	0,88
Chip Inside Tecnologia S.A.	3.e	ON	67.966	615	0,30	67.966	653	0,33
Playmove Indústria e Comércio S.A.	3.q	PN	21.452	85	0,04	21.452	5.277	2,64
Neostore Desenvolvimento de Programas de Computador S.A.	3.p	ON	116	42	0,02	-	-	0,00
Chatbot Maker Tecnologia da Informacao S.A.	4.b	PN	-	-	0,00	33.241	3.778	1,89
Dom Rock Serviços em Tecnologia S.A.	4.d	PN	-	-	0,00	58.410	182	0,09
Onegrid Sistemas S.A.	4.g	PN	-	-	0,00	128.598	50	0,03
1.2.3. BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO EM AÇÕES DE SOCIEDADES ALVO				**-**	**0,00**		**-**	**0,00**
Knewin Inteligência em Recuperação de Informação S.A.	3.m		1	-	0,00	1	-	0,00
Chatbot Maker Tecnologia Da Informacao S.A.	4.b		-	-	0,00	1	-	0,00
1.3. TÍTULOS E CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO ATRELADA A SOCIEDADES ALVO				**5.378**	**2,63**		**3.183**	**1,59**
1.3.1. DESINVESTIMENTO EM SOCIEDADES ALVO A RECEBER				**5.378**	**2,63**		**3.183**	**1,59**
Chatbot Maker Tecnologia da Informação S.A.	4.b			1.912	0,93		-	0,00
Varejonline Tecnologia e Informática S.A.	4.h			1.696	0,83		2.183	1,09
Cinnecta do Brasil Soluções em Tecnologia S.A.	3.f			1.000	0,49		1.000	0,50
Dom Rock Serviços em Tecnologia S.A.	4.d			770	0,38		-	0,00
TOTAL DO ATIVO				**205.679**	**100,18**		**200.544**	**100,33**
2. PASSIVO								
2.1. VALORES A PAGAR				**361**	**0,18**		**650**	**0,33**
Encargos do Fundo				361	0,18		650	0,33
2.2. PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**205.318**	**100,00**		**199.894**	**100,00**
Cotas subscritas	5			217.500			217.500	
Cotas a integralizar	5			(4.153)			(4.153)	
Cotas integralizadas	5			213.347			213.347	
Cotas amortizadas	5			(16.800)			(16.800)	
Resultados acumulados				8.771			3.347	
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				**205.679**	**100,18**		**200.544**	**100,33**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas capital semente – responsabilidade limitada)
CNPJ: 23.456.268/0001-38
(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		**30.706**	**9.174**
Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo	3 / 4	24.570	7.259
Lucro com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	4	4.014	505
Receitas com valorização de debêntures de emissão de sociedades alvo	3	1.067	1.059
Rendas com aplicações em cotas fundos de investimento em renda fixa		650	286
Receita com dividendos - Sociedades alvo	3	405	65
DEMAIS RECEITAS		**220**	**35**
Outras rendas operacionais	3 / 4	220	27
Reversão de encargos do Fundo		-	8
DESPESAS COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		**(20.493)**	**(45.501)**
Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo	3 / 4	(16.356)	(45.501)
Despesa com desvalorização de debêntures de emissão de sociedades alvo	3.g	(4.137)	-
DEMAIS DESPESAS		**(5.009)**	**(5.427)**
Encargos do Fundo		(5.009)	(5.427)
RESULTADO DO EXERCÍCIO		**5.424**	**(41.719)**
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES		**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		**5.424**	**(41.719)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas capital semente – responsabilidade limitada)
CNPJ: 23.456.268/0001-38
(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			
(213.346.950 cotas a R$ 0,936945 cada)		**199.894**	
(210.313.350 cotas a R$ 1,156750 cada)			**243.279**
RESULTADO PERTENCENTE AOS DETENTORES DE COTAS CLASSIFICADOS NO PL		**5.424**	**(41.719)**
DECRÉSCIMO DECORRENTE DA MOVIMENTAÇÃO DE COTAS		**-**	**(1.666)**
Cotas emitidas no exercício			
(0 cotas a R$ 0,00 cada)	5	**-**	
(3.033.600 cotas a R$ 1,00 cada)	5		**3.034**
Amortização de cotas no exercício	5	**-**	**(4.700)**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO NO FINAL DO EXERCÍCIO			
(213.346.950 cotas a R$ 0,962366 cada)		**205.318**	
(213.346.950 cotas a R$ 0,936945 cada)			**199.894**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CRIATEC 3 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE RESPONSABILIDADE LIMITADA
(classe única de cotas capital semente – responsabilidade limitada)
CNPJ: 23.456.268/0001-38
(Administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda)
(CNPJ: 15.675.095/0001-10)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO

	Exercício findo em 28.02.2026	Exercício findo em 28.02.2025
	R$ mil	R$ mil
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas	5.828	10.019
Recebimento de dividendos	405	65
Rendimentos de ativos classificados como caixa e equivalentes de caixa	650	286
Pagamentos/Recebimentos de Encargos do Fundo	(5.297)	(5.597)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**1.586**	**4.773**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de cotas emitidas pelo Fundo	-	3.034
Amortização de cotas emitidas pelo Fundo	-	(4.700)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	**-**	**(1.666)**
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1.586	3.107
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	5.310	2.203
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	**6.896**	**5.310**
RECONCILIAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS COM O CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**5.424**	**(41.719)**
(+ / -) Valorização/Desvalorização de debentures	3.070	(1.059)
(+ / -) Ajuste compra/venda de títulos de emissão de sociedades alvo	5.828	10.019
(+ / -) Resultado com ajuste a valor justo - Sociedades alvo	(8.214)	38.242
(+ / -) Ajuste lucro/prejuízo na alienação de títulos de emissão de sociedades alvo	(4.014)	(505)
(+ / -) Ajuste de encargos a pagar/receber	(288)	(205)
(+ / -) Outros ajustes	(220)	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO/(CONSUMIDO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**1.586**	**4.773**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. CONTEXTO OPERACIONAL DO FUNDO

Constituição
O Criatec 3 Fundo de Investimento em Participações Capital Semente Responsabilidade Limitada, anteriormente denominado como Criatec 3 Fundo de Investimento em Participações Capital Semente ("Fundo"), administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. ("Administradora"), foi constituído em 23.10.2015, 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 11.06.2025, o Fundo teve seu Regulamento adaptado à RCVM 175, estabelecendo sua classe única de cotas, definida como multiestratégia – responsabilidade limitada. Portanto, em se tratando de um fundo classe única de cotas, referências a "Fundo" nessas demonstrações financeiras também devem ser entendidas como "Classe", quando aplicável.

Qualificação como Entidade de Investimento nos termos da Instrução CVM nº 579, de 30.08.2016 ("ICVM 579")

Artigo 4º, inciso I:
O desenvolvimento e a gestão da carteira foram atribuídos à KPTL Investimentos 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, exceto na hipótese prevista no Parágrafo Quarto do Artigo 3° da ICVM 579.

Artigo 4º, inciso IV:
O Regulamento do Fundo define, em seu Artigo 36 do Anexo da Classe Única, estratégias objetivas e claras a serem utilizadas para o desinvestimento da Sociedade Investida. Além disso, o Regulamento deixa clara a atribuição da Gestora em relação à propositura e realização dos desinvestimentos, conforme disposições previstas 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 tampouco 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 13.10.2015 (registro da Classe em 11.06.2025) e encontra-se registrado na CVM sob o código 0115099 (Classe registrada sob o código 0012343).

Prazo de Duração
A Classe tem prazo de duração até 28.02.2027, podendo ser prorrogado por mais 3 anos e 11 meses mediante aprovação da Assembleia Especial de Cotistas.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 05.01.2026, foi aprovada a prorrogação do prazo de duração do Fundo, alterando sua data de término para 28.02.2027.

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 01.02.2016, podendo ter seu encerramento antecipado, ou prorrogado por um período de até 1 ano mediante aprovação da Assembleia Geral de Cotistas.

Política de Investimentos
O Fundo pode 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 pode realizar AFAC nas Sociedades Investidas.

O Fundo não pode investir em ativos emitidos por sociedades limitadas.

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

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

No mínimo 25% das Sociedades Investidas devem ter receita operacional líquida anual inferior a R$ 3.000 no encerramento do ano civil imediatamente anterior à data de aprovação do Investimento pelo Comitê de Investimento.

O valor máximo do primeiro investimento do Fundo na Sociedade Alvo é de até R$ 3.000, sendo certo que em até 5 Sociedades Investidas, o valor total dos investimentos por Sociedade Investida, incluindo o primeiro investimento, não pode ultrapassar o valor de R$ 10.000. Nas demais Sociedades Investidas o valor total dos

investimentos por Sociedade Investida, incluindo o primeiro investimento, não pode ultrapassar o valor de R$ 7.000.

O limite de receita operacional liquida acima previsto, é determinado tomando como base os dados da aprovação do primeiro investimento, mas não tem aplicação quando o Fundo subscrever ou efetuar novas aquisições de ações ou outros valores mobiliários daquelas mesmas Sociedades Investidas.

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; e/ou (ii) cotas de fundos de investimento e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, que apliquem predominantemente em títulos públicos federais, inclusive aqueles administrados e/ou geridos pela Administradora, 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 Fundos 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
Não obstante os cuidados a serem empregados pela Gestora na implantação da Política de Investimentos descrita no Regulamento do Fundo, 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 RCVM 175; e

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

(iii) a Carteira poderá estar concentrada em valores mobiliários de emissão de uma ou poucas Sociedades Investidas, tornando os riscos dos investimentos diretamente relacionados ao

desempenho de tais Sociedades Investidas, não havendo garantia quanto ao desempenho das mesmas e não podendo a Administradora ou qualquer dos membros do Comitê de Investimento, ser responsabilizado por qualquer depreciação da Carteira, ou por eventuais prejuízos sofridos pelos Cotistas, salvo em casos de comprovado dolo ou má-fé;

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

(v) os investimentos no Fundo serão feitos, preponderantemente, em ativos não negociados publicamente no mercado e com liquidez significativamente baixa, portanto, caso (a) o Fundo precise vender tais ativos; ou (b) o Cotista receba tais ativos como pagamento de resgate ou amortização de suas Cotas (em ambos os casos inclusive para efetuar a liquidação do Fundo): (1) poderá não haver mercado comprador de tais ativos, ou (2) o preço efetivo de alienação de tais ativos poderá resultar em perda para o Fundo ou, conforme o caso, o Cotista; e

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

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.

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 Instrução CVM 579/16.

(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 "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 destas demonstrações financeiras.

(ii) Debêntures conversíveis
A valorização das debêntures conversíveis de emissão das Sociedades Investidas, sob titularidade do Fundo, está apresentada na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, em "Rendas com Títulos e Valores Mobiliários" na rubrica de "Receitas com valorização de debêntures de emissão de sociedades alvo" e "Despesa com Títulos e Valores Mobiliários" na rubrica de "Despesa com desvalorização de debêntures de emissão de sociedades alvo".

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

O Fundo pode possuir investimento em entidades controladas, coligadas ou em empreendimentos controlados em conjunto, mas apresenta exclusivamente demonstrações financeiras individuais, conforme estabelecido no parágrafo 5º do artigo 3º da ICVM 579/16.

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 27.07.2026 ("Data de Aprovação").

3. INVESTIMENTOS REALIZADOS PELO FUNDO

a) 3L Cloud Internet Services S.A. ("3L Cloud")

A 3L Cloud é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social atividades de prestação cumulativa e contínua de serviços de tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; e a participação em outras sociedades brasileiras ou estrangeiras.

O investimento do Fundo na 3L Cloud está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 19,54% (19,54% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da 3L Cloud			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	323.164	5.250
28.02.2025	PN	323.164	5.039

A demonstração financeira da 3L Cloud não havia sido emitida até a Data de Aprovação destas demonstrações financeiras.

Avaliação a valor justo

As ações da 3L Cloud não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis - WFA ("Ecovis"), no Brasil a Ecovis está presente há mais de uma década prestando serviços de auditoria, consultoria e BPO, com mais de 200 profissionais e mais de 400 clientes de pequeno, médio e grande porte em diversos setores de atividades. Em 28.02.2025 o laudo de avaliação foi preparado pela Kroll Brasil Ltda. ("Kroll"). A Kroll é a maior fornecedora independente de serviços de avaliação de negócios do mundo. Com mais de 2.000 profissionais operando em mais de 70 escritórios em todo o mundo, realizam avaliações de negócios e interesses comerciais, abrangendo todos os setores para uma ampla variedade de propósitos.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na 3L Cloud foi avaliada por R$ 5.250 (R$ 5.039 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 211 (resultado negativo de R$ 248 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
30.11.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.12.2025 a 31.12.2035	18,00%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,5%	0,00%

Visão geral das metodologias

Abordagem da Renda

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

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

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

A Aevo é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Vitória, Estado de Espírito Santo, que tem por objeto social o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis e customizáveis; desenvolvimento de programas de computador sob encomenda; consultoria em tecnologia da informação; e treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Aevo, realizada em 24.04.2025, foi aprovado um novo aumento de capital da Aevo, sendo atribuído aos demais acionistas a subscrição da totalidade das ações emitidas, e, consequentemente, o percentual de participação do Fundo na Aevo foi diluído em 2,64%, passando de 22,05% para 19,41%.

O investimento do Fundo na Aevo está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 19,41% (22,05% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Aevo			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PNA	3.670	13.927
28.02.2025	PNA	3.670	15.235

As demonstrações financeiras da Aevo referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 23.04.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Aevo não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme precificação de rodadas de investimento ocorridas durante o exercício findo em 28.02.2026. Considerando que entre a data das rodadas e a data de encerramento do exercício social do Fundo não foram

identificados fatores relevantes, o *valuation* dessas transações permanece a quantia que melhor representa o valor justo do investimento.

Em 28.02.2026, com base na operação, a participação do Fundo na Aevo foi avaliada por R$ 13.927 (R$ 15.235 em 28.02.2025, mediante laudo de avaliação emitido pela Kroll), gerando um resultado negativo no montante de R$ 1.308 (resultado positivo de R$ 1.208 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" e "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Em 28.02.2025, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos reais, desconsiderando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos reais, 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:** sem crescimento na perpetuidade, considerando que as projeções são em termos reais e, portanto, desconsideram os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,5%	0,00%

c) Alright Tecnologias de Mídia S.A. ("Alright")

A Alright é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, que tem como objeto social a representação comercial de veículos, *adnetworks*, plataformas e quaisquer outros meios de distribuição de mídia e conteúdo publicitário ou de publicidade; planejamento, produção e gestão operacional e analítica de campanhas; e portais, provedores de conteúdo e outros serviços de informação na internet.

O investimento do Fundo na Alright está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 33,90% (33,90% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Alright			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	78.458	11.858
28.02.2025	PN	78.458	7.095

As demonstrações financeiras da Alright referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 12.03.2026, sem modificação e a seguinte ênfase:

"Ênfase
Expectativa de realização de impostos a recuperar
A Companhia possui imposto de renda e contribuição social a recuperar no valor de R$ 1.938.212 (R$ 1.962.038 em 31 de dezembro de 2024). A recuperabilidade desses saldos está diretamente relacionada ao sucesso de seus negócios ou, em última instância, à restituição pelas autoridades fiscais. Nossa opinião não está modificada com relação a esse assunto."

Avaliação a valor justo

As ações da Alright não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 elaborado pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Alright foi avaliada por R$ 11.858 (R$ 7.095 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 4.763 (resultado negativo de R$ 1.593 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	19,68%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,9%	0,00%

d) Bluepex Tecnologia S.A. ("Bluepex")

A Bluepex é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Limeira, Estado de São Paulo, que tem como objeto social: (i) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis; (ii) indústria e comércio de equipamentos de informática em geral; (iii) comércio de suprimentos, programação de informática em geral; (iv) prestação de serviços de suporte técnico e reparação e manutenção de computadores e de equipamentos periféricos; (v) representação comercial especializada no licenciamento de programas de computador (software) de propriedade de terceiros; (vi) locação de equipamentos e mão de obra em informática; (vii) locação de equipamentos e mão de obra em informática; (viii) treinamento em desenvolvimento profissional ligado a informática; (ix) instalação de equipamentos de informática; (x) tratamento de dados; (xi) provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; (xii) prestação de serviços comerciais, administrativos, financeiros, arrendamento, licenciamento e cessão do direito de uso de marcar, patentes, desenhos industriais, direitos autorais e operação de franchising.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Bluepex, realizada em 17.11.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Bluepex, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 105, recebido em 01.12.2025, conforme apresentado na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo e na Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

O investimento do Fundo na Bluepex está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 35,00% (35,00% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Bluepex			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PNA	181.754	12.056
28.02.2025	PNA	181.754	9.357

As demonstrações financeiras da Bluepex referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 24.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Bluepex não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Bluepex foi avaliada por R$ 12.056 (R$ 9.357 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 2.699 (resultado negativo de R$ 265 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	17,87%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,5%	0,00%

e) Chip Inside Tecnologia S.A. ("Chip Inside")

A Chip Inside é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Santa Maria, Estado do Rio Grande do Sul, que tem como objeto social a fabricação, importação e exportação de componentes eletrônicos, o desenvolvimento e licenciamento de software, treinamento, instalação, suporte técnico, manutenção e assessoramento relacionados ao software desenvolvido.

O investimento do Fundo na Chip Inside está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 28,79% (28,79% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Chip Inside			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	1.149.250	10.405
28.02.2026	ON	67.966	615
28.02.2025	PN	1.149.250	11.044
28.02.2025	ON	67.966	653

As demonstrações financeiras da Chip Inside referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 17.07.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Chip Inside não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Chip Inside foi avaliada por R$ 11.021 (R$ 11.697 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 676 (resultado negativo de R$ 2.653 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	17,87%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	12,5%	0,00%

f) Cinnecta do Brasil Soluções em Tecnologia S.A. ("Cinnecta")

A Cinnecta é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que tem como objeto social a prestação de serviços de desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis, desenvolvimento de sistemas ou programas de computador (software) que permitem adaptações as necessidades específicas de um cliente ou mercado particular, desenvolvimento de programas de computador sob encomenda, consultoria em tecnologia da informação, suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação, serviços de assessoria, consultoria, orientação e assistência operacional para a gestão de negócio prestados a empresas, aluguel de máquinas e equipamentos para escritórios, aluguel de curta ou longa duração de outros tipos de máquinas e

equipamentos, elétricos ou não, sem operador, locação de mão de obra temporária, treinamento em informática, treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial.

Em 28.02.2026 e 28.02.2025, o saldo a receber relativo à venda parcial de ações de emissão da Cinnecta, encontra-se apresentado na rubrica "Desinvestimento em sociedades alvo a receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo, pelo montante total de R$ 1.000, sem atualização monetária.

Em 1º Termo Aditivo ao Acordo de Investimento realizado em 10.02.2025, os acionistas celebraram o 2º Termo Aditivo ao Acordo de Investimento, por meio do qual concordaram sobre a renegociação de certas condições do Ajuste de Participação relativo ao desinvestimento parcial do Fundo na Cinnecta, incluindo a prorrogação do prazo do período de apuração desse ajuste, de 30.06.2025 para 31.12.2027.

O investimento do Fundo na Cinnecta está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 12,62% (12,62% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Cinnecta			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	2.648	623
28.02.2025	PN	2.648	1.768

(*) Para fins de cálculo do valor justo, foi considerada a participação diluída, considerando a participação do Fundo de 5,76% (7,32% em 28.02.2025).

As demonstrações financeiras da Cinnecta referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 12.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis, a participação do Fundo na Cinnecta foi avaliada por R$ 623 (R$ 1.768 em 28.02.2025, mediante rodada de investimento), gerando um resultado negativo no montante de R$ 1.145 (resultado negativo de R$ 1.396 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 10 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:** com crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais e, portanto, consideram os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
30.11.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2026 a 31.12.2035	18,56%	3,50%

Em 28.02.2025, considerando que houve nova rodada de investimento na Cinnecta, ocorrida 10.02.2025 e que entre essa data e 28.02.2025 não foram identificados fatores relevantes, o *valuation* dessa transação permanecia a quantia que melhor representava o valor justo do investimento.

g) Configr Administração de Sistemas S.A. (“Configr”)

A Configr é uma companhia anônima de capital fechado, com sede na Cidade de Brasília, Distrito Federal, e tem por objeto social serviços de tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; consultoria na área de tecnologia da informação; portais, provedores de conteúdo e outros serviços de informação na internet; gerenciamento e processamento de dados e congêneres; desenvolvimento, instalação, configuração, manutenção e suporte técnico de sistema de informação, softwares, portais de acesso na internet e banco de dados; e o desenvolvimento de quaisquer atividades acessórias relacionadas àquelas previstas nos itens anteriores e que complementem o objeto social da Configr.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Configr realizada em 01.09.2020, foi aprovada, dentre outros assuntos, a terceira emissão privada de debêntures simples da Configr, conversíveis em ações preferenciais, de espécie quirografária, em 3 séries, sendo denominadas: (i) “Debêntures Série A” no montante de R$ 1.250 com a emissão de 250 debêntures; (ii) “Debêntures Série B” no montante de R$ 2.315 com a emissão de 463; e (iii) “Debêntures Série C” no montante de R$ 435 com a emissão de 87 debêntures, todas com valor nominal unitário de R$ 5 na data de emissão. As debêntures são atualizadas monetariamente pela variação do IPCA/IBGE, e fazem jus ao pagamento de juros remuneratórios, incidentes sobre o seu valor nominal unitário, devidamente atualizado monetariamente, equivalente a 7% ao ano, base 252 dias úteis e cumulativa *pro rata temporis*, por dias uteis decorridos a partir da data de emissão, paga em 36 parcelas mensais, juntamente com o pagamento de principal, caso as debêntures não tenham sido convertidas em ações, nos termos e condições previstos na Escritura de Emissão. As debêntures têm prazo de vencimento de 48 meses, contado da data de emissão da respectiva série ou até a amortização total do valor nominal unitário da totalidade das debêntures e pagamento integral da remuneração, em caso de não conversão pelos debenturistas, o que ocorrer primeiro. O Fundo integralizou 463 Debêntures Série B no montante de R$ 2.315 em 02.10.2020.

Em Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Emissão de Debêntures da Configr realizada em 30.08.2024 foi aprovada a prorrogação do prazo de conversibilidade e da data de vencimento pelo prazo de 6 (seis) meses contado de 01.09.2024, bem como incluíram determinadas metas que, caso atingidas, resultarão em uma nova prorrogação do prazo de conversibilidade e da data de vencimento pelo prazo adicional de 6 (seis) meses contados de 01.03.2025.

Em Assembleia Geral de Debenturistas da Terceira Emissão de Debêntures da Configr realizada em 28.02.2025 foi aprovada a prorrogação do prazo de conversibilidade e da data de vencimento pelo prazo de 6 (seis) meses contados de 01.03.2025.

Avaliação a valor justo

As debêntures conversíveis em ações da Configr não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme precificação de rodada de investimento ocorrida em período subsequente, conforme nota explicativa nº 16, o *valuation* dessa transação, em razão de sua proximidade à data-base destas demonstrações financeiras, bem como das normas contábeis aplicáveis, passou a ser a quantia que melhor representa o valor justo do investimento.

Em 28.02.2026, com base na operação, as debêntures de Configr detidas pelo Fundo foram avaliadas por R$ 437 (R$ 4.109 em 28.02.2025, conforme remuneração prevista na Escritura de Emissão), conforme apresentado na rubrica "Debêntures Conversíveis" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo, gerando um resultado negativo de ajuste ao valor justo no montante de R$ 4.137 registrado na rubrica "Despesa com desvalorização de debêntures de emissão de sociedades alvo", enquanto no exercício foi apurado uma atualização com base na Escritura de Emissão de R$ 465 (resultado positivo de R$ 444 em 28.02.2025) reconhecido no resultado do exercício, conforme apresentado na rubrica "Receitas com valorização de debêntures de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Em 28.02.2025, conforme previsto na CVM 579/16, Art. 2º § 4º, considerando o inerente grau de incerteza operacional atrelado ao estágio inicial de tais instrumentos conversíveis, ainda não era possível obter razoável visibilidade sobre a conversão das debêntures em ações e, portanto, a melhor referência de valor justo permanecia sendo o custo de aquisição dos ativos, com as respectivas atualizações previstas nas escrituras de tais instrumentos.

h) Contraktor Tecnologia S.A. ("Contraktor")

A Contraktor é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Curitiba, Estado do Paraná, que tem por objeto social a gestão de documentos e assinatura digital, por meio de uma plataforma, que promove a integração entre pessoas e documentos de maneira 100% digital, segura e eficiente.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Contraktor, realizada em 06.11.2025, foi aprovado um novo aumento de capital da Contraktor, sendo atribuído a um novo acionista a subscrição da totalidade das ações emitidas, e, consequentemente, o percentual de participação do Fundo na Contraktor foi diluído em 1,55%, passando de 11,75% para 10,21%.

O investimento do Fundo na Contraktor está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 10,21% (11,75% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Contraktor			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	1.980.198	1.898
28.02.2025	PN	1.980.198	2.125

As demonstrações financeiras da Contraktor referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 26.03.2026, sem modificação e com a seguinte ênfase:

"Ênfase – Reapresentação das demonstrações financeiras anteriormente divulgadas

Conforme descrito na nota explicativa nº 2.5, em 2025, foram identificados ajustes contábeis de competência de exercício anterior. Desta forma, os valores correspondentes relativos às demonstrações financeiras do exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentadas de acordo com os requisitos da NBC TG 1000 (R1) – Contabilidade para pequenas e médias empresas – Seção 10 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro. Como parte de nossos exames das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025, examinamos também os referidos ajustes efetuados para alterar as demonstrações financeiras do exercício anterior. Concluímos que tais ajustes são adequados e foram corretamente efetuados."

Avaliação a valor justo

As ações da Contraktor não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Contraktor foi avaliada por R$ 1.898 (R$ 2.125 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 227 (resultado negativo de R$ 357 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.12.2025 a 31.12.2035	18,55%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,4%	0,00%

i) Ecotrace Tecnologia da Informação S.A. ("Ecotrace")

A Ecotrace é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Vinhedo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social o desenvolvimento, licenciamento e consultoria de tecnologia de informação de programas de computador customizáveis ou por encomenda; suporte técnico, manutenção e reparação de computadores, equipamentos periféricos e outros serviços em tecnologia da informação; web design; e comércio varejista especializado de equipamentos e suprimentos de informática.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Ecotrace, realizada em 26.04.2024, foi aprovado um novo aumento de capital da Ecotrace, sendo atribuído a um novo acionista a subscrição da totalidade das ações emitidas, e, consequentemente, o percentual de participação do Fundo na Ecotrace foi diluído em 1,40%, passando de 40,21% para 38,81%.

O investimento do Fundo na Ecotrace está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 38,81% (38,81% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Ecotrace			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	2.360.031	12.838
28.02.2025	PN	2.360.031	12.828

As demonstrações financeiras da Ecotrace referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 18.05.2026, com a seguinte modificação no parecer e ênfase:

"Base para opinião com ressalva
Realização de ajustes de exercícios anteriores diretamente no patrimônio líquido
Conforme a demonstração das mutações do patrimônio líquido, durante o exercício de 2025 a Companhia realizou ajustes referentes a erros identificados em exercícios anteriores, registrados diretamente no patrimônio líquido, no montante de R$ 1.449.546. As normas contábeis vigentes estabelecem que, nesses casos, as demonstrações financeiras dos períodos anteriores deveriam ser reapresentadas de forma retrospectiva, para refletir tais correções e manter a comparabilidade das informações contábeis entre os exercícios. A Companhia efetuou a regularização dos valores em 2025, porém, sem a reapresentação retrospectiva das demonstrações financeiras dos exercícios anteriores, conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfase
Continuidade operacional
A Companhia apresenta passivo a descoberto no montante de R$ 352.163, bem como, obteve prejuízo no montante de R$ 2.493.812 em 31 de dezembro de 2025, conforme nota explicativa nº 1 a Administração possui estratégias para melhoria dos resultados e recuperação destes prejuízos em exercícios futuros, desta forma, estas demonstrações financeiras foram elaboradas no pressuposto do sucesso dessas medidas e, consequentemente, continuidade das operações, e não incluem quaisquer ajustes e reclassificações de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de insucesso das medidas mencionadas."

Avaliação a valor justo

As ações da Ecotrace não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Ecotrace foi avaliada por R$ 12.838 (R$ 12.828 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 10 (resultado negativo de R$ 10.088 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen de PIB e inflação, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	15,14%	5,57%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	12,5%	0,00%

j) Facilit Tecnologia S.A. ("Facilit")

A Facilit, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Recife, Estado de Pernambuco, que tem por objeto social o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis; treinamento em informática; preparo de software para utilização, assessoria, suporte e análise de sistemas; e fabricação de software.

O investimento do Fundo na Facilit está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 24,75% (24,75% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Facilit			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	103.859	6.261
28.02.2025	PN	103.859	4.512

As demonstrações financeiras da Facilit referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 24.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Facilit não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Facilit foi avaliada por R$ 6.261 (R$ 4.512 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 1.749 (resultado positivo de R$ 1 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
30.11.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.12.2025 a 31.12.2035	18,53%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,4%	0,00%

k) Fractal Engenharia e Sistemas S.A. ("Fractal")

A Fractal é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, que tem como objeto social o serviço de engenharia, serviços técnicos na área de engenharia civil, sanitária e ambiental, tais quais, análise, arbitramento, auditoria, avaliação, entre outras; projetos e estudos socioambientais e educação ambiental; atividades de engenharia relacionadas a aferição, calibração de equipamentos para medição de variáveis ambientais, de inspeção e segurança de barragens e parâmetros hidráulicos e hidrológicos; atividades de pesquisa e desenvolvimento na área de engenharia do meio ambiente; desenvolvimento e licenciamento de programa de computador sob encomenda; provedores de acesso às redes de comunicação, portais, provedores de conteúdo e outros serviços; suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação; treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial; consultoria em tecnologia da informação e gestão empresarial; serviços de cartografia, topografia e geodesia; atividades de estudos geológicos; serviços de desenho técnico relacionados à arquitetura e engenharia; licenciamento de uso de marcas, patentes, programas de computador e direitos autorais; representação de softwares customizáveis e serviços de engenharia.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Fractal, realizada em 05.04.2024, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Fractal, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 65, recebido em 16.04.2024, conforme apresentado na rubrica "Receita com dividendos - Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo e "Recebimento de dividendos" da Demonstração dos Fluxos de Caixa do Fundo – Método Direto.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Fractal, realizada em 30.04.2025, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Fractal, sendo atribuído ao Fundo um montante no valor de R$ 300, recebido em 30.05.2025, conforme apresentado na Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo e na Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Fractal, realizada em 13.01.2026, foi aprovada a capitalização integral da conta de reserva de lucros para expansão, tendo o Fundo subscrito 18.024 ações PNA pelo montante de R$ 220, conforme apresentado na rubrica "Outras rendas operacionais" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo, dado o aumento de capital a participação do Fundo foi alterada de 20,00% para 21,51%.

O investimento do Fundo na Fractal está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 21,51% (20,00% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Fractal			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	118.024	2.225
28.02.2025	PN	100.000	4.487

As demonstrações financeiras da Fractal referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 17.02.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Fractal não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Fractal foi avaliada por R$ 2.225 (R$ 4.487 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 2.482 (resultado positivo de R$ 608 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" e "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	18,98%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	15,8%	0,00%

l) Kitado Recuperação de Créditos e Gestão de Negócios Digitais S.A. ("Kitado")

A Kitado é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social a prestação cumulativa e continua de serviços de master servicing, cobranças extrajudiciais e informações cadastrais; assessoria creditícia, mercadológica, marketing, localização de clientes, gestão de crédito, seleção e riscos; administração de contas a pagar e a receber, negociação de dívidas; gestão do relacionamento do cliente devedor, disponibilização dos meios para recebimento de pagamentos; consultoria de melhores práticas e acompanhamento gerencial; e a participação em outras sociedades brasileiras ou estrangeiras. Neste contexto, a Kitado, oferece soluções e software integrados num sistema de informações customizado para as necessidades de seus clientes destacando-se pela aplicação de recursos avançados de inteligência artificial.

As demonstrações financeiras da Kitado referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 24.07.2026, com a seguinte ressalva:

"Base para Opinião com Ressalva - Correção de Saldos de Exercícios Anteriores
Conforme evidenciado na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (DMPL), durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Companhia efetuou a baixa do saldo de R$ 7.269 mil registrado no ativo, relacionado ao plano de stock options, em contrapartida à reversão da respectiva reserva de capital no patrimônio líquido, por ter concluído que esse saldo não atendia aos critérios de reconhecimento de ativo previstos no CPC 00 (R2) – Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro.

Adicionalmente, a Companhia reconheceu ajustes de exercícios anteriores no montante de R$ 4.592 mil, decorrentes, principalmente, da atualização de instrumentos conversíveis que, em períodos anteriores, haviam sido registrados pelos respectivos valores originais, sem o reconhecimento dos encargos previstos contratualmente. Os referidos ajustes representam correções de erros de exercícios anteriores e, de acordo com o CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, deveriam ter sido reconhecidos retrospectivamente, mediante a reapresentação dos valores correspondentes relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Contudo, a Companhia não efetuou essa reapresentação.

Consequentemente, os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, apresentados para fins de comparação, não estão adequadamente apresentados em relação a esses assuntos. As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório sem modificação de opinião em 22 de julho de 2025."

Avaliação a valor justo

Conforme previsto na CVM 579/16, Art. 2º § 4º, considerando o inerente grau de incerteza operacional atrelado ao estágio inicial de tais instrumentos conversíveis, ainda não é possível obter razoável visibilidade sobre a conversão das debêntures em ações e, portanto, a melhor referência de valor justo atualmente permanece sendo o custo de aquisição dos ativos, com as respectivas atualizações previstas nas escrituras de tais instrumentos. Conforme remuneração prevista na Escritura de Emissão, as debêntures de Kitado estão registradas a um montante total de R$ 8.858 (R$ 8.256 em 28.02.2025), conforme apresentado na rubrica "Debêntures Conversíveis" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo gerando um resultado positivo no montante de R$ 602 (R$ 615 em 28.02.2025) reconhecido no resultado do exercício, conforme apresentado na rubrica "Receitas com valorização de debêntures de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

m) Knewin Inteligência em Recuperação de Informação S.A. ("Knewin")

A Knewin é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, que tem por objetivo social a prestação de serviços de recuperação de informação, bem como o desenvolvimento e licenciamento de softwares.

Em 28.02.2026 e 28.02.2025 o Fundo possui 1 Bônus de Subscrição 04/2020 dando direito de subscrever ações preferenciais classe A, conforme condições previstas no Certificado.

O investimento do Fundo na Knewin está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 23,19% (23,19% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Knewin			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PNA	272.027	25.857
28.02.2025	PN	272.027	21.926

As demonstrações financeiras da Knewin referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 07.04.2026, sem modificações e com o seguinte parágrafo de ênfase relacionada com a continuidade operacional:

"Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional
Chamamos a atenção para a nota explicativa 1 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que indica, conforme balanço patrimonial nessa data, que o passivo circulante da Companhia excedeu o total do ativo circulante em R$ 6.881 mil na controladora e R$ 6.882mil no consolidado. Conforme apresentado na nota explicativa 1, esse evento ou condição, juntamente com outros assuntos descritos na referida nota, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto."

Avaliação a valor justo

As ações da Knewin não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025) a participação do Fundo na Knewin foi avaliada por R$ 25.857 (R$ 21.926 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 3.931 (resultado negativo de R$ 5.800 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	18,31%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,8%	0,00%

n) Mereo Tech S.A. ("Mereo")

A Mereo é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que tem como objeto social a atuação no segmento de soluções de gestão empresarial, fazendo uso do desenvolvimento de sistemas e aplicativos para informações gerenciais, tendo desenvolvido uma plataforma tecnológica integrada de gestão (doravante denominada "PLATAFORMA MEREO" de sua propriedade, que tem como proposta de valor unir seus diversos serviços de forma integrada, conveniente e eficiente, acessível de qualquer lugar e a qualquer momento, com uma interface moderna, simples e dinâmica, fazendo com que a experiência dos clientes seja a mais harmoniosa e interativa possível.

O investimento do Fundo na Mereo está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 14,43% (14,43% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Mereo			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PNSEED	132.932	1.759
28.02.2025	PNSEED	132.932	4.031

As demonstrações financeiras da Mereo referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 08.04.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Mereo não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na Mereo foi avaliada por R$ 1.759 (R$ 4.031 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 2.272 (resultado negativo de R$ 2.067 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	18,55%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,4%	0,00%

o) MM Tecnologia S.A. ("MM Tecnologia")

A MM Tecnologia é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social a prestação de serviços de inteligência e pesquisas de mercado, sobre avaliação de produtos e sobre o hábito de consumidores, com o objetivo de promover a venda de produtos e serviços; o marketing direto por meio da internet e celulares; o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis; o tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários; e portais, provedores de conteúdo e outros serviços de informação na internet.

O investimento do Fundo na MM Tecnologia está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 17,12% (17,12% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da MM Tecnologia			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PNA	1.714.075	8.042
28.02.2025	PNA	1.714.075	5.745

As demonstrações financeiras da MM Tecnologia referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 16.06.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da MM Tecnologia não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da MM Tecnologia foi avaliada por R$ 8.042 (R$ 5.745 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 2.297 (resultado negativo de R$ 1.149 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	19,68%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,8%	0,00%

p) Neostore Desenvolvimento de Programas de Computador S.A. ("Neostore")

A Neostore é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Curitiba, Estado do Paraná, que tem como objeto social: portais, provedores de conteúdo e serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; edição de cadastro, listas e outros produtos gráficos; consultoria em tecnologia da informação; desenvolvimento de programas de computador sob encomenda; atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral; atividades de consultoria em gestão empresarial; agenciamento de espaços para publicidade; marketing direto; e serviços de resumo de notícias clipping.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Neostore, realizada em 17.04.2024, foi aprovado um novo aumento de capital da Neostore, sendo atribuído ao Fundo, a subscrição de 663 ações preferenciais, integralizadas pelo Fundo mediante conversão do Instrumento de Mútuo Conversível em Ações, por um montante no valor total de R$ 1.358, e, consequentemente, o percentual de participação do Fundo na Neostore foi aumentado em 11,13%, passando de 24,72% para 35,85%. A operação gerou para o Fundo um resultado negativo de R$ 2.589, conforme apresentado na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 15.09.2025, o Fundo, na qualidade de comprador, comprou 116 (cento e dezesseis) ações ordinárias de emissão da Neostore, por um montante no valor total de R$ 116,00 (cento e dezesseis reais), liquidado integralmente pelo Fundo em 30.09.2025. Dada a operação de compra, a participação do Fundo foi alterada de 35,85% para 37,80%.

O investimento do Fundo na Neostore está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 37,80% (35,85% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Neostore			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	2.135	771
28.02.2026	ON	116	42
28.02.2025	PN	2.135	2.302

As demonstrações financeiras da Neostore referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 02.07.2026, sem modificações e com o seguinte parágrafo de ênfase:

*"**Ênfase***
Continuidade operacional
As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Conforme nota explicativa n° 1, em 31 de dezembro de 2025 a Companhia apesar de apresentar passivo a descoberto de R$ 8.840.384 (R$ 5.632.218 em 2024), a administração possui planos para reestruturação dos negócios e equilíbrio financeiro. As demonstrações não incluem nenhum ajuste em caso de insucesso dos planos da administração. Nossa opinião não contém ressalvas relacionadas ao assunto.

Avaliação a valor justo

As ações da Neostore não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da Neostore foi avaliada por R$ 813 (R$ 2.302 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 1.489 (resultado negativo de R$ 6.037 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen para PIB e inflação, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	18,55%	5,57%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,4%	0,00%

q) Playmove Indústria e Comércio S.A. ("Playmove")

A Playmove é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Blumenau, Estado de Santa Catarina, que tem como objeto social: indústria de equipamentos de informática, periféricos para informática, componentes eletrônicos e brinquedos educativos; comércio de aparelhos eletrônicos de uso pessoal, equipamentos e suprimentos de informática, brinquedos, artigos recreativos; desenvolvimento de licenciamento de programas de computador customizáveis, não customizáveis e sob encomenda; serviços de suporte técnico e manutenção em tecnologia da informação, reparação e manutenção de computadores e periféricos; aluguel de máquinas e equipamentos de informática e escritório.

O investimento do Fundo na Playmove está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 30,02%* (30,02%* em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Playmove			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	21.452	85
28.02.2025	PN	21.452	5.277

(*) Para fins de mensuração do valor justo foi considerado percentual de 46,18%, considerando a base acionária completamente diluída.

As demonstrações financeiras da Playmove 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 Playmove não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da Playmove foi avaliada por R$ 85 (R$ 5.277 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 5.192 (resultado negativo de R$ 2.906 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	18,77%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	15,0%	0,00%

r) Preâmbulo Informática S.A. ("Preâmbulo")

A Preâmbulo é uma sociedade anônima de capital fechada, com sede no município de Curitiba, Estado do Paraná, que tem por objeto social o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis; desenvolvimento de programas de computador por encomenda; representações comerciais de mercadorias; comércio varejista especializado de equipamentos e suprimentos de informática; suporte técnico; manutenção e outros serviços em tecnologia de informação; treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial; e consultoria em tecnologia da informação.

O investimento do Fundo na Preâmbulo está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 22,46% (22,46% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Preâmbulo			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	135.434	22.087
28.02.2025	PN	135.434	20.544

As demonstrações financeiras da Preâmbulo referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 30.04.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Preâmbulo não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da Preâmbulo foi avaliada por R$ 22.087 (R$ 20.544 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 1.543 (resultado positivo de R$ 3.833 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	18,55%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,4%	0,00%

s) Pró-Eficiência Solução para Agronegócios S.A. ("Pró-Eficiência")

A Pró-Eficiência é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Betim, Estado de Minas Gerais, que tem como objeto social principal fabricação e comércio atacadista de dispositivos eletrônicos e eletromecânicos para agronegócios, elaboração de programas de computadores para agronegócios e pecuária, serviços de processamento de dados, aluguéis de equipamentos eletrônicos.

O investimento do Fundo na Pró-eficiência está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 40,30% (40,30% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Pró-eficiência			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	243.358	11.381
28.02.2025	PN	243.358	9.871

As demonstrações financeiras da Pró-eficiência referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 17.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Pró-eficiência não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da Pró-eficiência foi avaliada por R$ 11.381 (R$ 9.871 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 1.510 (resultado negativo de R$ 1.978 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

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 31.12.2035	17,87%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	12,5%	0,00%

t) Rankmyapp Software e Serviços de Internet S.A. ("Rankmyapp")

A Rankmyapp é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem como objeto social o desenvolvimento, aquisição, produção, customização, representação, licença e venda de software, arquivo de dados, áudio, imagem e vídeo e outros bens congêneres por meio eletrônico.

O investimento do Fundo na Rankmyapp está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 20,76% (20,76% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Rankmyapp			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	356.198	17.731
28.02.2025	PN	356.198	17.336

As demonstrações financeiras da Rankmyapp referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 27.03.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da Rankmyapp não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da Rankmyapp foi avaliada por R$ 17.731 (R$ 17.336 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 395 (resultado negativo de R$ 745 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
30.11.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2026 a 31.12.2035	19,66%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,8%	0,00%

u) SVA Tecnologia e Sistemas S.A. ("SVA")

A SVA é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, que tem como objeto social o desenvolvimento de sistemas de software e hardware, consultoria em tecnologia da informação, monitoramento eletrônico, atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, e projetos em parceria com outras empresas, locação de bens móveis, importação, exportação e comercialização de componentes, placas e produtos eletrônicos, execução de serviços, inclusive técnicos, de engenharia, elaboração e gestão de projetos, serviços de inspeção técnica nas áreas de engenharia civil, hidráulica, de tráfego, elétrica, eletrônica, de minas, química, mecânica, industrial, de sistemas de segurança, ambiental, agrária, bem como a supervisão de obras e de contratos de execução de obras, gerenciamento de projetos, realização de vistoria, perícias técnicas, arbitramento, laudos e pareceres técnicos de engenharia, realização de processos e de instalações industriais, além dos serviço de aerofotogrametria e projeto de gestão de águas.

O investimento do Fundo na SVA está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 34,91% (34,91% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da SVA			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	220.685	5.876
28.02.2025	PN	220.685	7.398

As demonstrações financeiras da SVA referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 29.05.2026, sem modificações.

Avaliação a valor justo

As ações da SVA não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo na SVA foi avaliada por R$ 5.876 (R$ 7.398 em 28.02.2025), gerando um resultado negativo no montante de R$ 1.522 (resultado positivo de R$ 1.171 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" e "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
30.11.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.12.2025 a 31.12.2035	18,97%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	15,8%	0,00%

v) Syos Sistemas de IOT S.A. ("Syos")

A Syos 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 o desenvolvimento de programas de computador sob encomenda; comércio varejista especializado de equipamentos e suprimentos de informática; comércio varejista especializado de equipamentos de telefonia e comunicação; desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis; suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação; aluguel de máquinas e equipamentos para escritórios; fabricação de aparelhos e equipamentos de medida, teste e controle; fabricação de componentes eletrônicos; e aluguel de máquinas e equipamentos não especificados anteriormente.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Syos, realizada em 28.07.2025, foi aprovado um novo aumento de capital da Syos, sendo atribuído aos demais acionistas a subscrição da totalidade das ações emitidas, e, consequentemente, o percentual de participação do Fundo na Syos foi diluído em 0,21%, passando de 6,03% para 5,82%.

O investimento do Fundo na Syos está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 5,82% (6,03% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Syos			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	270.187	6.809
28.02.2025	PN	270.187	1.698

A demonstração financeira da Syos não havia sido emitida até a Data de Aprovação destas demonstrações financeiras.

Avaliação a valor justo

As ações da Syos não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme precificação de rodadas de investimento ocorridas durante o exercício findo em 28.02.2026. Considerando que entre a data das rodadas e a data de encerramento do exercício social do Fundo não foram identificados fatores relevantes, o *valuation* dessas transações permanece a quantia que melhor representa o valor justo do investimento.

Em 28.02.2026, com base na operação, a participação do Fundo na Syos foi avaliada por R$ 6.809 (R$ 1.698 em 28.02.2025 mediante laudo de avaliação elaborado pela Kroll), gerando um resultado positivo no montante de R$ 5.111 (resultado negativo de R$ 5.113 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Em 28.02.2025, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos reais, desconsiderando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos reais, 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:** sem crescimento na perpetuidade, considerando que as projeções são em termos reais e, portanto, desconsideram os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	15,8%	0,00%

w) Virtual Descontos e Representações S.A. ("Virtual")

A Virtual é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, que tem como objeto social a produção de conteúdo diversos e ações de marketing para Internet; a criação, estruturação e montagem de Websites na Internet; a distribuição, representação ou agenciamento de conteúdo, próprio ou de terceiros, através da Internet; a veiculação e divulgação de publicidade; e a participação, como acionista ou quotista, em outras pessoas jurídicas.

O investimento do Fundo na Virtual está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 32,89% (32,89% em 28.02.2025) na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Virtual			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	PN	1.012.109	5.716
28.02.2025	PN	1.012.109	5.405

As demonstrações financeiras da Virtual referentes a 31.12.2025, foram disponibilizadas ao Fundo juntamente com o relatório dos auditores independentes emitido em 08.05.2026, com a seguinte modificação no parecer e ênfase:

"Base para opinião com ressalva
Realização de ajustes de exercícios anteriores diretamente no patrimônio líquido
Conforme a demonstração das mutações do patrimônio líquido, durante o exercício de 2025 a Companhia realizou ajustes referentes a erros identificados em exercícios anteriores, registrados diretamente no patrimônio líquido, no montante de R$ 1.948.021. A NBC TG 1000 (R1) estabelece que, nesses casos, as demonstrações financeiras dos períodos anteriores deveriam ser reapresentadas de forma retrospectiva, para refletir tais correções e manter a comparabilidade das informações contábeis entre os exercícios. A Companhia efetuou a regularização dos valores em 2025, porém, sem a reapresentação retrospectiva das demonstrações financeiras dos exercícios anteriores, conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Ênfase - Transações entre partes relacionadas
De acordo com as informações apresentadas na nota explicativa nº 8, a Companhia mantém saldos a receber junto à partes relacionadas, bem como não há prazo definido para sua liquidação. O resultado dessas transações e a posição financeira da Companhia poderiam ser diferentes daqueles que seriam obtidos caso as referidas transações fossem efetuadas com terceiros. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto."

Avaliação a valor justo

As ações da Virtual não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme laudo de avaliação preparado pela Ecovis e em 28.02.2025 pela Kroll.

Em 28.02.2026, com base no laudo de avaliação emitido pela Ecovis (elaborado pela Kroll em 28.02.2025), a participação do Fundo nas ações da Virtual foi avaliada por R$ 5.716 (R$ 5.405 em 28.02.2025), gerando um resultado positivo no montante de R$ 311 (resultado negativo de R$ 1.089 em 28.02.2025) reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" e "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo", respectivamente, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), considerando (desconsiderando em 28.02.2025) os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos nominais (reais em 28.02.2025), 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:** com (sem em 28.02.2025) crescimento na perpetuidade equivalente às expectativas de longo prazo do Bacen, considerando que as projeções são em termos nominais (reais em 28.02.2025) e, portanto, consideram (desconsideram em 28.02.2025) os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
30.11.2025	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2026 a 31.12.2035	18,45%	3,50%
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	17,4%	0,00%

4. DESINVESTIMENTOS REALIZADOS PELO FUNDO

a) Ativa Soluções Tecnológicas Indústria e Comércio S.A.

A Ativa é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Santa Rita do Sapucaí, Estado do Minas Gerais, e tem por objeto social o desenvolvimento, fabricação e comercialização de equipamentos eletroeletrônicos para telemetria e gerenciamento remoto por meio de qualquer tecnologia e meio de comunicação para as áreas de telecomunicações, radiofusão, energia elétrica, meio ambiente, hidrologia, petróleo, saneamento, medicina, gás, agronegócio, segurança eletrônica, transporte, automação bancária, industrial e residencial, dentre outras atividades.

Em Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 22.10.2024, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Ativa, mediante a venda das ações de emissão da Ativa e sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 1,00 (um real), recebido integralmente pelo Fundo em 18.12.2024, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

Avaliação a valor justo

Em 30.09.2024, houve remarcação intermediária após a Gestora entender que o valor justo da Ativa sofreu impactos significativos em razão do cenário econômico e contexto operacional da Companhia na data base 31.07.2024. O valor justo apurado foi de R$ 0,00 (zero reais), conforme relatório de revisão de metodologias de avaliação emitido em 26.09.2024. A remarcação gerou um resultado negativo no montante de R$ 2.007 reconhecido na rubrica "Despesa com ajuste negativo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

b) Chatbot Maker Tecnologia da Informação S.A. ("Chatbot")

A Chatbot é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede e foro no município de Fortaleza, Estado do Ceará, que tem por objeto social: (i) desenvolvimento de programas de informática e computador sob encomenda; (ii) licenciamento de programas de computador não customizáveis e customizáveis; (iii) suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação, além de (iv) treinamento e desenvolvimento profissional e gerencial.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 27.11.2025, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Chatbot, mediante a venda das ações de emissão da Chatbot sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 5.722, sendo que, (i) o montante de R$ 3.810 a ser recebido na data de fechamento, conforme apresentado na rubrica Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto; (ii) a parcela retida no montante de R$ 1.912 a ser recebido após concluído os procedimentos de Ajuste de Preço. O desinvestimento total do Fundo na Chatbot gerou um lucro no montante de R$ 1.944, reconhecido no resultado do exercício findo em 28.02.2026, 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 28.02.2025 o Fundo possuía 1 Bônus de Subscrição 01/2022 dando direito de subscrever ações preferenciais, conforme condições previstas no Certificado.

O investimento do Fundo na Chatbot está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 25,19% em 28.02.2025:

Investimento do Fundo em Ações da Chatbot			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	-	-	-
28.02.2025	PN	33.241	3.778

Avaliação a valor justo

As ações da Chatbot não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme precificação de rodadas de investimento ocorridas durante os exercícios findos em 28.02.2025. Considerando que entre a data das rodadas e a data de encerramento do exercício social do Fundo não foram identificados fatores relevantes, o *valuation* dessas transações permanece a quantia que melhor representa o valor justo do investimento.

Em 28.02.2025, com base na operação, a participação do Fundo na Chatbot foi avaliada por R$ 3.778, gerando um resultado positivo no montante de R$ 388, reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

c) Devicelab Licenciamento de Software e Tecnologia da Informação S.A. ("Devicelab")

A Devicelab é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem como objeto social o licenciamento e/ou o sublicenciamento, conforme o caso, de programas de computador (software) de titularidade da Devicelab; a prestação de serviços em tecnologia da informação, e a venda de equipamentos e materiais de informática.

Em Notificação Extrajudicial para o Exercício de Opção de Venda Desmotivada celebrado em 20.03.2024, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Devicelab, mediante a venda das ações de emissão da Devicelab e sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 1,00 (um real), recebido integralmente pelo Fundo em 21.03.2024, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

d) Dom Rock Serviços em Tecnologia S.A. ("Dom Rock")

A Dom Rock é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, que tem como objeto social o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial; programação de desenvolvimento de programas de computadores; e consultoria em tecnologia da informação.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 25.02.2026, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Dom Rock, mediante a venda das ações de emissão da Dom Rock sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 770, a ser recebido na data de fechamento, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em Sociedades Alvo a Receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo. O desinvestimento total do Fundo na Dom Rock gerou um lucro no montante de R$ 588, reconhecido no resultado do exercício findo em 28.02.2026, conforme apresentado na rubrica "Lucro com alienação de títulos de emissão de sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

O investimento do Fundo na Dom Rock está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 14,29% em 28.02.2025 na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Dom Rock			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	-	-	-
28.02.2025	PN	58.410	182

Avaliação a valor justo

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

Em 28.02.2025, com base no laudo de avaliação emitido pela Kroll, a participação do Fundo na Dom Rock foi avaliada por R$ 182, gerando um resultado negativo no montante de R$ 10, 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 10 anos e perpetuidade;
- **Moeda:** em termos reais, desconsiderando os efeitos da inflação;
- **Taxa de desconto:** em termos reais, 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:** sem crescimento na perpetuidade, considerando que as projeções são em termos reais e, portanto, desconsideram os efeitos da inflação.

Data-base laudo	Metodologia	Período projetivo	Taxa de desconto (WACC)	Crescimento na perpetuidade (g)
31.12.2024	Abordagem de renda - Fluxo de caixa descontado	01.01.2025 a 31.12.2034	20,9%	0,00%

e) Ellox Digital Logístics S.A ("Ellox")

A Ellox é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Santos, Estado de São Paulo, que tem por objeto social a comissária de depósitos; atividades auxiliares de transportes aquaviários não especificados anteriormente; atividades de agenciamento marítimo; agenciamento de cargas, exceto para o transporte marítimo; atividades de despachantes aduaneiros; prestação de serviços em área de despachos aduaneiros, comércio exterior (importação e exportação); gestão de participações societárias, holdings de instituições não financeiras; desenvolvimento de programas de computadores; e desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis.

Durante o exercício findo em 28.02.2025, o saldo a receber relativo ao desinvestimento total das ações de emissão da Ellox, no valor de R$ 1,00 (um real) foi integralmente pago, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

f) Justto Inovações Tecnológicas para Resolução de Conflitos S.A ("Justto")

A Justto é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de São Paulo, Estado de São Paulo, que tem por objeto social a prestação de serviços de licenciamento ou cessão de direito de uso de programas de computação (software) relativos a soluções alternativas de conflitos e gerenciamento de processos; assessoria, consultoria e suporte técnico para utilização dos sistemas licenciados pela Justto; e a participação em outras sociedades.

Durante o exercício findo em 28.02.2025, o saldo a receber relativo ao desinvestimento total das ações de emissão da Justto, gerou um resultado positivo, a título de atualização monetária, no montante de R$ 27, conforme apresentado na rubrica "Outras rendas operacionais" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

Durante o exercício findo em 28.02.2025, o saldo a receber relativo ao desinvestimento total das ações de emissão da Justto foi integralmente recebido pelo Fundo no montante de R$ 324, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

g) Onegrid Sistemas S.A. ("Onegrid")

A Onegrid é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Vila Velha, Estado do Espírito Santo, que tem como objeto social atividades, empreendimentos e desenvolvimento de hardware e software por encomenda; consultoria em informática e sistemas de informática; treinamento em software; desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; consultoria em tecnologia da informação; suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia de informação; e outras atividades de prestação de serviços de informação não especificadas anteriormente.

Em Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 12.06.2025, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Onegrid, mediante a venda das ações de emissão da Onegrid e sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 50 em 26.06.2025, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto.

O investimento do Fundo na Onegrid está demonstrado na tabela a seguir, com percentual de participação de 26,80% em 28.02.2025 na empresa:

Investimento do Fundo em Ações da Onegrid			
Exercício findo	**Tipo**	**Quantidade**	**Valor (R$) mil**
28.02.2026	-	-	-
28.02.2025	PN	128.598	50

Avaliação a valor justo

As ações da Onegrid não possuem cotação em bolsa de valores e/ou liquidez, estando contabilizadas a valor justo, conforme precificação de rodada de investimento ocorrida durante o exercício findo em 28.02.2025. Considerando que entre a data da rodada e a data de encerramento do exercício social do Fundo não foram identificados fatores relevantes, o *valuation* dessa transação permanece a quantia que melhor representa o valor justo do investimento.

Em 28.02.2025, com base na operação de proposta de venda recebida, a participação do Fundo na Onegrid foi avaliada por R$ 50, gerando um resultado positivo no montante de R$ 50, reconhecido na rubrica "Receita com ajuste positivo a valor justo – Sociedades alvo" da Demonstração do Resultado e do Resultado Abrangente do Fundo.

h) Varejonline Tecnologia e Informática S.A. (Varejonline")

A Varejonline é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Joinville, Estado de Santa Catarina, que tem por objeto social atender as principais demandas administrativas e operacionais do varejo, o ERP desenvolvido pela Varejonline ajuda a aperfeiçoar a gestão de lojas próprias, redes de franquias e pontos de venda (PDV) dos mais variados segmentos.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 05.11.2024, o Fundo formalizou seu desinvestimento total na Varejonline, mediante a venda das ações de emissão da Varejonline e sob titularidade do Fundo, verificando-se em contrapartida o recebimento, pelo Fundo, do montante de R$ 11.878, sendo que, (i) o montante de R$ 9.695 a ser recebido na data de fechamento, conforme apresentado na rubrica Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto; (ii) a parcela retida no montante de R$ 486 a ser recebido após concluído os procedimentos de Ajuste de Preço; e (iii) o montante de R$ 1.696 referente a Garantia a ser recebido após concluído os

procedimentos de indenizações. O desinvestimento total do Fundo na Varejonline gerou um lucro no montante de R$ 505, reconhecido no resultado do exercício findo em 28.02.2025, 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 28.02.2026, o valor referente a parcela retida foi ajustado com base nas condições previstas em contrato, tendo o Fundo recebido o montante de R$ 1.967, conforme apresentado na rubrica "Desinvestimento em ações de emissão de sociedades fechadas" da Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Direto, o recebimento gerou um lucro no montante de R$ 1.481, 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 28.02.2026, o saldo a receber relativo à garantia do desinvestimento total das ações de emissão da Varejonline, encontra-se apresentado na rubrica "Desinvestimento em sociedades alvo a receber" da Demonstração da Posição Financeira do Fundo, pelo montante total de R$1.696 (R$ 486, referente a parcela retida, e R$ 1.696, referente a garantia em 28.02.2025) a ser recebido pelo Fundo conforme o disposto no respectivo contrato firmados.

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 476/09, posteriormente revogada pela Resolução CVM 160/22, 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 217.500.000 cotas, totalizando o montante de R$ 217.500 ("Capital Subscrito").

Integralizações realizadas até fevereiro de 2026
Até 28.02.2026 os cotistas haviam integralizado 213.346.950 (213.346.950 em 28.02.2025) cotas do Fundo, totalizando o montante de R$ 213.347 (R$ 213.347 em 28.02.2025), correspondente a 98,09% (98,09 em 28.02.2025) do Capital Subscrito.

Durante o exercício findo em 28.02.2026 os cotistas não realizaram integralizações (R$ 3.034 durante o exercício findo em 28.02.2025), conforme apresentado na rubrica "Cotas emitidas no exercício" da Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Fundo, e na rubrica "Integralização de cotas emitidas pelo Fundo" da Demonstração dos Fluxos de Caixa do Fundo – Método Direto.

O saldo de capital a integralizar no montante de R$ 4.153 (R$ 4.153 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 não realizou distribuições (R$ 4.700 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

Até 10.06.2025, pela prestação dos serviços de administração e gestão, o Fundo paga uma Taxa de Administração correspondente a 2,98% ao ano sobre as seguintes bases, conforme o caso:

(i) Nos primeiros 4 anos do Prazo de Duração do Fundo: Capital Subscrito;
(ii) Durante o 5º ano do Prazo de Duração do Fundo: o maior valor entre R$ 150.000 ou 75% do Capital Subscrito; e
(iii) A partir do 6º ano do Prazo de Duração do Fundo: Capital Aprovado (conforme definição apresentada no Regulamento do Fundo)**.**

A partir de 11.06.2025, pela prestação dos serviços de administração, a Classe pagará ao Administrador uma Taxa de Administração máxima de 0,20% (zero vírgula vinte por cento) ao ano sobre o Capital Aprovado, acrescido dos tributos incidentes sobre o faturamento do Administrador, observado o valor mínimo de R$ 25, acrescido dos tributos incidentes sobre o faturamento do Administrador, o qual vem sendo atualizado anualmente pelo IGPM desde 25.03.2015.

Pela prestação dos serviços de gestão, a Classe pagará ao Gestor uma Taxa de Gestão correspondente a 2,98% (dois vírgula noventa e oito por cento) ao ano, da qual será descontada a Taxa de Administração prevista conforme mencionado acima, sobre as seguintes bases, conforme o caso:

(i) Nos primeiros 4 anos do Prazo de Duração do Fundo: Capital Subscrito;
(ii) Durante o 5º ano do Prazo de Duração do Fundo: o maior valor entre R$ 150.000 ou 75% do Capital Subscrito; e
(iii) Entre o 6° ano do Prazo de Duração do Fundo: Capital Aprovado.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 15, a partir de 05.01.2026, pela prestação dos serviços de gestão, a Classe pagará ao Gestor uma Taxa de Gestão correspondente a 2,98% (dois vírgula noventa e oito por cento) ao ano, da qual será descontada a Taxa de Administração prevista conforme mencionado acima, sobre as seguintes bases, conforme o caso:

(i) Nos primeiros 4 anos do Prazo de Duração do Fundo: Capital Subscrito;
(ii) Durante o 5º ano do Prazo de Duração do Fundo: o maior valor entre R$ 150.000 ou 75% do Capital Subscrito; e
(iii) Entre o 6° ano e o 10° ano do Prazo de Duração do Fundo: Capital Aprovado;
(iv) A partir do 11º ano do Prazo de Duração do Fundo: Capital Aprovado, observada as reduções gradativas na alíquota da Taxa de Gestão apresentadas na tabela abaixo:

Período	Alíquota da Taxa de Gestão	"Cap" (Valor Máximo da Taxa de Administração e Gestão para o período
01.02.2026 a 30.06.2026	2,80%	R$ 3.402.902,29
01.07.2026 a 30.11.2026	2,40%	
01.12.2026 a 28.02.2027	2,00%	

A Gestora pode fazer jus ao recebimento da Taxa de Performance, a qual será apurada e paga nos termos descritos no art. 29 do Regulamento Anterior e do art. 22 do Regulamento adaptado do Fundo, conforme emocionado nas notas explicativas n° 1 e 15. Não houve pagamento de taxa de Performance nos exercícios findos em 28.02.2026 e 28.02.2025.

As Distribuições são feitas de acordo com o descrito no Regulamento vigente, após atingido a primeira etapa de pagamento aos Cotistas, na segunda etapa tais recursos são pagos apenas ao Gestor, a título de Taxa de Performance, até que seja atingido o montante equivalente a 33,33% do valor resultante do Custo de Oportunidade no mesmo período aplicado sobre o resultado do valor do Capital Integralizado, ajustado pela variação do IPCA do mês anterior à data de integralização e o IPCA do mês anterior à data do efetivo pagamento. Na terceira etapa, os recursos excedentes de cada Distribuição são distribuídos simultaneamente entre o Gestor, a título de Taxa de Performance, e os Cotistas, na proporção de 25% para o Gestor e 75% para os Cotistas.

As despesas incorridas, bem como sua proporcionalidade em relação ao patrimônio líquido médio do 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 (**)	4.925	2,4585	5.322	2,2275
Taxa de Fiscalização - CVM	30	0,0155	31	0,0130
Outras	54	0,0270	74	0,0310
TOTAL	**5.009**	**2,5010**	**5.427**	**2,2715**

(*) O PL médio do Fundo foi de R$ 200.327 (R$ 238.926 durante o exercício findo em 28.02.2025).
(**) Inclui a taxa de administração 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 KPTL Investimentos Ltda. (“Gestora”).

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

Custódia e Escrituração de Cotas
Os serviços de custódia e escrituração de cotas foram delegados para 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 ao 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, salvo se aprovado reinvestimento pelo Comitê de Investimento previamente ao seu ingresso no caixa do Fundo, será destino 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 da cota %	Variação acumulada %
28/02/2025	0,936945	-	-
31/03/2025	0,935762	(0,13)	(0,13)
30/04/2025	0,935154	(0,06)	(0,19)
31/05/2025	0,942544	0,79	0,60
30/06/2025	0,941518	(0,11)	0,49
31/07/2025	0,940211	(0,14)	0,35
31/08/2025	0,938956	(0,13)	0,21
30/09/2025	0,937643	(0,14)	0,07
31/10/2025	0,935970	(0,18)	(0,10)
30/11/2025	0,933944	(0,22)	(0,32)
31/12/2025	0,932670	(0,14)	(0,46)
31/01/2026	0,932237	(0,05)	(0,50)
28/02/2026 (*)	0,961118	3,10	2,58

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

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 Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes Ltda. (“Baker Tilly”) 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 Baker Tilly, 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. ALTERAÇÕES REGULAMENTARES

Em Instrumento Particular de Alteração de Regulamento do Fundo, realizado em 11.06.2025, em que foi alterado o Regulamento do Fundo com o objetivo de adaptar à RCVM 175, foi alterado a sua denominação de "Criatec 3 Fundo de Investimento em Participações Capital Semente" para "Criatec 3 Fundo de Investimento em Participações Capital Semente Responsabilidade Limitada", bem como, constituir uma classe única de cotas.

Em Assembleia Geral de Cotistas do Fundo, realizada em 05.01.2026, foi aprovado, dentre outros assuntos, a prorrogação do Prazo de Duração do Fundo por mais 13 (treze) meses, de modo que este seja estendido até 28.02.2027; e a alteração do Art. 20 do Anexo do Regulamento do Fundo, referente ao cálculo da Taxa de Gestão.

16. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) <u>Resolução CVM nº 175</u>
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 11.06.2025.

17. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em Assembleia Geral Extraordinária da Configr, realizada em 08.04.2026, foi aprovado um novo aumento de capital da Configr, sendo atribuído ao Fundo, a subscrição de 19.794 (dezenove mil, setecentas e noventa e quatro) ações preferenciais de classe PNA, mediante a conversão das debêntures conversíveis do Fundo, passando o Fundo a ter um percentual de participação na companhia de 11,22%.

Em Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 08.04.2026, o Fundo, na qualidade de vendedor, vendeu 19.794 (dezenove mil, setecentas e noventa e quatro) ações preferenciais de classe PNA de emissão da Configr, por um montante no valor total de R$ 437, recebido integralmente pelo Fundo em 10.04.2026.

Em 27.04.2026 o Fundo recebeu o montante de 770 referente ao desinvestimento na Dom Rock.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Fractal, realizada em 29.04.2026, foi aprovado a distribuição de dividendos pela Fractal que seria paga nos meses de maio, junho e julho, sendo atribuído ao Fundo o montante no valor de R$ 40.

No mês de junho de 2026 o Fundo realizou amortizações aos seus cotistas no montante de R$ 1.207.

* * *

LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.