ATC FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA (CLASSE ÚNICA)

(anteriormente denominado ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
(CNPJ: 37.293.186/0001-24)
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Relatório do auditor independente

Demonstrações financeiras
Em 28 de fevereiro de 2026

ATC FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA (CLASSE ÚNICA)
(anteriormente denominado ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
(CNPJ: 37.293.186/0001-24)
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstrações financeiras
Em 28 de fevereiro de 2026

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Demonstração da posição financeira

Demonstrações do resultado e do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa – método direto

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Tel.: + 55 21 2210 5166
Fax: + 55 21 2224 5285
www.bdo.com.br

Rua Barão de Tefé, 27
9° andar, Saúde, Rio de Janeiro, RJ
Brasil 20220-460

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Cotistas do
ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(Anteriormente denominado ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia)
Rio de Janeiro – RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada em 28 de fevereiro de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião com ressalva

As demonstrações financeiras correspondentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório, datado de 28 de julho de 2025, continha opinião com ressalva em razão da ausência de evidências de auditoria apropriadas e suficientes sobre os investimentos do Fundo nas companhias Forever Liss S.A., Nuvio Foods S.A., Final Level S.A e Adventure Global Inc. ("Companhias Investidas"), no montante de R$ 36.664 mil, equivalente a 28,87% do patrimônio líquido. Naquela data, não estavam disponíveis demonstrações financeiras auditadas mais recentes das Companhias Investidas, tampouco foi possível a aplicação de procedimentos alternativos para validação do valor justo desses investimentos. Consequentemente, não foi possível determinar a necessidade de eventuais ajustes e seus efeitos no patrimônio líquido do Fundo em 28 de fevereiro de 2025. Consequentemente, não foi possível determinar se seriam necessários ajustes ao patrimônio líquido do Fundo em 28 de fevereiro de 2025 e aos correspondentes efeitos sobre as demonstrações financeiras do exercício findo em 28 de fevereiro de 2026. Em decorrência desse assunto, nossa opinião está modificada quanto aos possíveis efeitos desses valores sobre as demonstrações financeiras do exercício corrente.

Em 28 de fevereiro de 2026, conforme descrito na Nota Explicativa nº 5.b, o Fundo detinha investimento em ações da Forever Liss S.A. ("Companhia Investida"), no montante de R$ 15.500 mil, equivalente a 9,75% do patrimônio líquido, mensurado a valor justo com base em laudo de avaliação econômico-financeira elaborado por empresa especializada. Contudo, determinadas premissas relacionadas ao crescimento das receitas e às margens operacionais projetadas para 2026, consideradas na elaboração do referido laudo, apresentaram desvios significativos em relação ao desempenho efetivamente observado da Companhia Investida no período. Até a data de emissão deste relatório, não nos foram disponibilizadas evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fins de avaliação da razoabilidade das premissas operacionais consideradas na elaboração do referido laudo de avaliação. Consequentemente, não foi praticável determinar se seriam necessários ajustes no valor justo do investimento detido pelo Fundo na Forever Liss S.A. em 28 de fevereiro de 2026, bem como nos correspondentes efeitos sobre o resultado do exercício findo nessa data, o patrimônio líquido e o valor da cota do Fundo.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda., uma empresa brasileira da sociedade simples, é membro da BDO Internacional Limited, uma companhia limitada por garantia do Reino Unido, e faz parte da rede internacional BDO de firmas-membro independentes. BDO é nome comercial para a rede BDO e cada uma das firmas da BDO.

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 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 (CFC), 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 com ressalva.

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.

Com exceção dos assuntos descritos na seção intitulada "Base para opinião com ressalva", não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

O exame das demonstrações financeiras correspondentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria datado de 28 de julho de 2025, contendo opinião com ressalva.

Responsabilidade da Administradora do Fundo 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 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora do Fundo é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

A responsabilidade pela governança do Fundo é da Administradora do Fundo, sendo essa responsável pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade 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 de uma auditoria realizada de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. 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 os responsáveis pela governança 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 os responsáveis pela governança, 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.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/F

Monika Marielle Du Mont Collyer
Contadora CRC 1 RJ 091300/O-6

Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2026	% sobre o Patrimônio Líquido	2025	% sobre o Patrimônio Líquido
Ativos financeiros de liquidez		**9.537**	**6,00%**	**4.492**	**3,54%**
Aplicações em operações compromissadas		**9.537**	**6,00%**	**4.492**	**3,54%**
Letras do Tesouro Nacional	**4**	-	**-**	4.492	**3,54%**
Notas do Tesouro Nacional	**4**	9.537	**6,00%**	-	**-**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros		**149.517**	**94,03%**	**122.514**	**96,48%**
Títulos de renda variável		**149.517**	**94,03%**	**122.514**	**96,48%**
Ações de companhias com negociação em bolsa de valores	**5a**	-	**-**	3.748	**2,95%**
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**5b**	147.397	**92,70%**	115.462	**90,92%**
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores no exterior	**5c**	2.120	**1,33%**	3.304	**2,60%**
Valores a receber		**38**	**0,02%**	**-**	**-**
Rendas a receber		**38**	**0,02%**	**-**	**-**
Dividendos a receber	**5b**	35	**0,02%**	-	**-**
Despesas antecipadas		3	**0,00%**	-	**-**
Total do ativo		**159.092**	**100,05%**	**127.006**	**100,01%**

Passivo	Nota	2026	% sobre o Patrimônio Líquido	2025	% sobre o Patrimônio Líquido
Credores diversos		**87**	**0,05%**	**16**	**0,01%**
Taxa de administração	**9**	12	**0,01%**	16	**0,01%**
Consultoria e auditoria		75	**0,04%**	-	**-**
Total do passivo		**87**	**0,05%**	**16**	**0,01%**
Cotas integralizadas		127.605	**80,25%**	127.605	**100,48%**
Amortização		(700)	**-0,44%**	(700)	**-0,55%**
Lucros acumulados		32.100	**20,19%**	85	**0,07%**
Total do patrimônio líquido		**159.005**	**100,00%**	**126.990**	**100,00%**
Total do passivo e patrimônio líquido		**159.092**	**100,05%**	**127.006**	**100,01%**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstrações do resultado e do resultado abrangente dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	Nota	2026	2025
Resultado com operações compromissadas			
Letras Financeiras do Tesouro		177	87
Letras do Tesouro Nacional		77	191
Notas do Tesouro Nacional		428	197
	4	**682**	**475**
Renda com títulos e valores mobiliários			
Ações de companhias com negociação em bolsa de valores	**5a**	(535)	(159)
Dividendos e juros sobre capital próprio	**5b**	1.576	672
		1.041	**513**
Prejuízos com títulos de renda variável			
Prejuízos com a venda de ações de companhias com negociação em bolsa de valores	**5a**	(24)	-
		(24)	**-**
Ajuste ao valor justo			
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**5b**	31.935	(2.570)
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no exterior	**5c**	(1.184)	(115)
		30.751	**(2.685)**
Despesas de taxa de administração			
Taxa de administração	**9/10**	(160)	(197)
		(160)	**(197)**
Receitas (despesas) operacionais			
Consultoria jurídica	**10**	(5)	(201)
Consultoria e auditoria	**10**	(249)	(146)
Taxa de custódia	**10**	(5)	(5)
Taxa de fiscalização - CVM	**10**	(17)	(20)
Outras		1	27
		(275)	**(345)**
Resultado do exercício		**32.015**	**(2.239)**
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do exercício		**32.015**	**(2.239)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	Nota	Cotas integralizadas	Amortização de cotas	Lucros acumulados	Total
Em 29 de fevereiro de 2024		**72.605**	**(700)**	**2.324**	**74.229**
Cotas de investimentos integralizadas	**9**	55.000	-	-	55.000
Prejuízo do exercício		-	-	(2.239)	(2.239)
Em 28 de fevereiro de 2025		**127.605**	**(700)**	**85**	**126.990**
Prejuízo do exercício		-	-	32.015	32.015
Em 28 de fevereiro de 2026		**127.605**	**(700)**	**32.100**	**159.005**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada

CNPJ nº 37.293.186/0001-24

(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)

Demonstração dos fluxos de caixa (método direto) dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025

(Em milhares de reais)

	2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Pagamento de taxa de administração e gestão	(164)	(197)
Pagamento de despesas de consultoria e auditoria	(174)	(218)
Pagamento de despesas de consultoria jurídica	(5)	(201)
Pagamento de taxa de custódia	(5)	(5)
Pagamento de taxa de fiscalização da CVM	(19)	(20)
Outros recebimentos (pagamentos) operacionais	-	33
Caixa líquido das atividades operacionais	**(367)**	**(608)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	-	(52.811)
Aplicações de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no exterior	-	(75)
Venda de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no exterior	-	1.599
Venda de ações de companhias com negociação em bolsa de valores	3.189	-
Recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio	1.541	672
Caixa líquido das atividades de investimento	**4.730**	**(50.615)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Cotas integralizadas	-	55.000
Caixa líquido das atividades de financiamento	**-**	**55.000**
Rendimentos com operações compromissadas (caixa e equivalentes de caixa)	**682**	**475**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**5.045**	**4.252**
Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício	**4.492**	**240**
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício	**9.537**	**4.492**
Reconciliação do resultado do exercício com o caixa líquido das atividades operacionais		
Resultado do exercício	**32.015**	**(2.239)**
Rendimentos com operações compromissadas	(682)	(475)
Ações de companhias com negociação em bolsa de valores	535	159
Dividendos e juros sobre capital próprio	(1.576)	(672)
Prejuízos com a venda de ações de companhias com negociação em bolsa de valores	24	-
Ajuste ao valor justo de resultado de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	(31.935)	2.570
Ajuste de equivalência patrimonial de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no exterior	1.184	115
Variações patrimoniais		
Variações de contas passivas relacionadas com despesas	68	(66)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(367)**	**(608)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 37.293.186/0001-24
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ nº 59.281.253/0001-23)
Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo") possui uma classe única de cotas, denominada Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Classe"). A Classe foi constituída em 28 de maio de 2020, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 12 de agosto do mesmo ano. A Classe tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 02 (dois) anos ou encerrado antecipadamente, mediante proposta da Gestora e aprovação pela Assembleia Geral.

A gestão da carteira da Classe é realizada pela Atmos Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Gestora") e a administração pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ("Administradora").

A Classe tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo, durante o período de investimento, participando do processo decisório de cada uma das companhias investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégia e na sua gestão, inclusive, mas não se limitando, por meio da: (i) titularidade de valores mobiliários que integrem os respectivos blocos de controle da companhia investida; (ii) celebração de acordos de acionistas ou de sócios da companhia investida; e (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou a adoção de outro procedimento que assegure aa Classe efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão da companhia investida, inclusive por meio da indicação de membros do conselho de administração, quando aplicável.
Destina-se exclusivamente a investidores qualificados, nos termos do Artigo 12 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 30/2021, observado que no âmbito da 1ª emissão o público-alvo serão exclusivamente investidores profissionais, nos termos do Artigo 11 da referida Resolução.

As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia da Administradora, do custodiante ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos - ("FGC").

A Administradora da Classe, com base na Instrução CVM nº 579/16, avaliou e classificou a Classe como "Entidade de Investimento". A classificação foi definida considerando os seguintes requisitos estabelecidos na norma:

(i) obtém recursos de cotistas com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento. A Gestora possui plena discricionariedade na representação e tomada de decisão junto às entidades investidas, conforme regulamento da Classe, onde caberá à Gestora realizar a gestão profissional dos ativos integrantes da carteira da Classe, com poderes para:

(a) negociar e contratar, em nome da Classe, os Ativos Elegíveis, bem como os intermediários para realizar tais operações; (b) negociar e contratar, em nome da Classe, terceiros para a prestação de serviços de assessoria e consultoria relacionados

diretamente com o investimento ou o desinvestimento nas Sociedades Investidas; e (c) monitorar os ativos integrantes da carteira da Classe e exercer o direito de voto decorrente dos Ativos Elegíveis, realizando todas as demais ações necessárias para tal exercício, nos termos do regulamento da Classe e praticar todos os atos necessários à gestão da carteira da Classe;

(ii) A Gestora assume o compromisso de investir os recursos unicamente com o propósito de apreciação do capital investido;

(iii) A Gestora avalia os investimentos anualmente a valor justo, podendo a avaliação ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por terceiro independente contratado pela Administradora ou Gestora, em nome da Classe, para confecção de laudo de avaliação;

(iv) A Classe prevê em seu regulamento estratégias objetivas e claras para o seu desinvestimento;

(v) A Classe é substancialmente mensurada e avaliada quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;

(vi) Possui mais de um investimento e mais de um cotista, de forma direta ou indiretamente;

(vii) Os cotistas da Classe não influenciam, não participam da administração e/ou possuem qualquer relação societária, direta ou indiretamente, com as companhias investidas.

A Classe atendendo às definições estipuladas pela ICVM nº 579/16 está qualificado como entidade de investimento, possui investimento(s) em Ativo(s) Alvo e elabora exclusivamente suas demonstrações financeiras individuais, sem a necessidade de consolidar seus investimentos, uma vez que os investimentos estão apresentados ao seu valor justo em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos em participações que foram definidas pelo Anexo Normativo IV da Resolução nº 175, de 23 de dezembro de 2022 da Comissão de Valores Mobiliários (“Resolução CVM 175”) e ICVM nº 579/16.

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

A moeda funcional da Classe é o Real, a mesma moeda de preparação das demonstrações financeiras.

Aprovação das demonstrações financeiras

Em 28 de julho de 2026, as demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora da Classe.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Apuração dos resultados

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

b) Fluxo de caixa

Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa a Classe utiliza o método direto.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por saldo em disponibilidade, depósitos bancários, cotas de fundos de investimento, aplicações em operações compromissadas e aplicações em títulos públicos de curto prazo e alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

d) Operações compromissadas

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração.

e) Cotas de fundos de investimento

As cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente com base no valor da cota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em “Cotas de fundos de investimento em renda fixa”, nas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes.

f) Títulos de renda variável

Ações de companhias com negociação em bolsa de valores

As ações de companhias abertas são registradas pelo custo de aquisição, inclusive corretagens e emolumentos, ajustados pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão. Os resultados das operações constituídos dos ajustes por variações são reconhecidos diariamente no resultado e estão apresentados na demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes.

Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no Brasil e Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado no exterior

De acordo com o Regulamento da Classe e com a Instrução nº 579/16 da CVM, as ações de Companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado investidas por fundos qualificados como entidade de investimento são registradas pelo seu valor justo.

A avaliação do valor justo das ações de Companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado pode ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por terceiro independente contratado, pela Administradora, em nome da Classe, para confecção de laudo de avaliação. O valor justo dessas ações irá refletir as condições de mercado no momento de sua mensuração, entendido como a data de apresentação das demonstrações financeiras da Classe.

g) Dividendos e juros de capital

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas "ex direito" na bolsa de valores ou, no caso de empresas de capital fechado, quando são declarados pelas empresas investidas.

h) Julgamentos e estimativas

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que sejam utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

4. Aplicações financeiras de liquidez

Operações compromissadas

Em 28 de fevereiro de 2026 e 2025, a Classe possui aplicações em operações compromissadas, conforme abaixo:

Tipo Ativo	2026	2025
Letras do Tesouro Nacional	-	4.492
Notas do Tesouro Nacional	9.537	-
Total	**9.537**	**4.492**

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 foi apurado um resultado de R$ 682 (2025 – R$ 475) com operações compromissadas, indicado na demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes na linha “Resultado com operações compromissadas”.

5. Título de renda variável

a. Ações de companhia com negociação em bolsa de valores

Os investimentos em ações de companhias com negociação em bolsa de valores são registrados pelo valor de mercado, inclusive corretagens e emolumentos, ajustados pela valorização da cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na B3 - Brasil, Bolsa e Balcão S.A. (“B3”), representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

	2025	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2026
Companhia				
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	936.905	-	(936.905)	-

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025
Companhia				
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	936.905	-	-	936.905

Movimentação no valor contábil das ações

	2025	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	Resultado na liquidação	2026
Companhia						
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	3.748	-	(3.189)	(535)	(24)	-
Total	**3.748**	**-**	**(3.189)**	**(535)**	**(24)**	**-**

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2025
Companhia					
Pet Center C. e Participações S.A – PETZ3	3.907	-	-	(159)	3.748
Total	**3.907**	**-**	**-**	**(159)**	**3.748**

Seguem informações sobre a companhia com negociação em bolsa de valores que compõem a carteira de investimentos:

Pet Center Comércio e Participações S.A ("Petz")

A Pet Center Comércio e Participações S.A. ("Petz") é uma sociedade anônima listada na B3 S.A. -Brasil, Bolsa, Balcão sob o código PETZ3 e possui sede na cidade de São Paulo. A Petz tem como atividade principal a comercialização de artigos para pets, como alimentos, medicamentos, itens de higiene & limpeza e acessórios por meio de sua rede de lojas. A Petz também presta serviços na área veterinária através da marca "Seres" e de embelezamento animal e também comercializa pequenos animais de estimação.

Em 31 de dezembro de 2024, a Petz possuía 262 lojas (246 em 31 de dezembro de 2023), 130 centros veterinários (127 em 31 de dezembro de 2023), incluindo 15 hospitais (15 em 31 de dezembro de 2023), 4 centros de distribuição (4 em 31 de dezembro de 2023), 1 atacado Pet, 2 lojas Zee Now, e as plataformas digitais website "www.petz.com.br" e aplicativo Petz, além das parcerias com "market places" e "super app".

Conforme Fato Relevante publicado, a Pet Center Comércio e Participações S.A. ("Petz"), celebrou, em 02 de agosto de 2021, com os acionistas da Zee Dog S.A., ("Zee.Dog"), um Acordo de Compra e Venda, Incorporação de Ações e Outras Avenças ("Acordo de Associação"), contendo os termos e condições de operação, que, resultou na titularidade, pela Petz, de 100% das ações de emissão da Zee.Dog e, indiretamente, da totalidade das ações ou quotas,

conforme aplicável, das suas subsidiárias No âmbito da transação, a Zee.Dog foi avaliada em um valor para o acionista (Equity Value) de R$750.000.

Na data de efetivação da Incorporação de Ações, os acionistas da Zee.Dog receberam 23.777.778 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Petz. Destas, a Classe passou a deter 936.905 ações de emissão da Petz.

A relação de substituição foi objeto do Acordo de Associação e livremente acordada entre as administrações da Petz e da Zee.Dog, que são partes independentes e contaram com a assessoria dos seus respectivos assessores financeiros na análise dos parâmetros financeiros da Transação. Para definição do preço de emissão das ações da Petz no âmbito da Incorporação de Ações, foi considerada a média ponderada pelo volume de negociação (Volume Weighted Average Price – VWAP) das ações ordinárias de emissão da empresa (PETZ3) nos 120 pregões imediatamente anteriores a 02 de agosto de 2021, data de assinatura do Acordo de Associação.

Em ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02 de agosto de 2021, foi aprovada pela totalidade dos acionistas, a dissolução e extinção da Treecorp Pet Participações S.A. (“Holding”). Nesse contexto, os acionistas da Holding aprovaram, por unanimidade, que o ativo da empresa fosse destinado aos acionistas proporcionalmente à participação de cada um no capital social da empresa. No âmbito da Classe, as 7.575.000 ações detidas da Holding, representativas de 7,5% do capital social foram convertidas em 193.982 ações da Zee Dog S.A., mediante registro da titularidade das ações ordinárias em nome dos acionistas no Livro de Registro de Ações Nominativas da Zee Dog. Na data da dissolução também foi transferido para a Classe o valor de R$72 que constava no caixa da Treecorp Pet Participações S.A.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, a Classe não registrou receita com dividendos e juros sobre o capital próprio da Petz (2025 – R$ 279).

Durante o exercício findo em 28 e fevereiro de 2026, a Classe vendeu a sua posição integral das ações da Petz pelo montante total de R$ 3.189, auferindo um prejuízo na operação de R$ 24.

b. Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado

Os investimentos em ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado estão representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

	2025	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2026	% de Participação
Companhia						
Forever Liss S.A.	20.006.694	6,67%	-	-	20.006.694	6,67%
Great Schools Platform Participações S.A.	294.119	16,19%	-	-	294.119	16,19%
Nuvio Foods S.A.	9.328.845	9,18%	-	-	9.328.845	9,18%
Final Level	520.0000	1,04%	-	-	520.0000	1,04%
Grupo Salta Educação S.A.	7.709.664	1,92%	-	-	7.709.664	1,92%

	2024	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025	% de Participação
Companhia						
Forever Liss S.A.	20.006.694	6,67%	-	-	20.006.694	6,67%
Great Schools Platform Participações S.A.	294.119	16,19%	-	-	294.119	16,19%
Nuvio Foods S.A.	9.209.230	9,20%	119.615	-	9.328.845	9,18%
Final Level	520.0000	1,07%	-	-	520.0000	1,04%
Grupo Salta Educação S.A.	-	-	7.709.664	-	7.709.664	1,92%

Movimentação no valor contábil das ações

	2025	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2026
Companhia					
Forever Liss S.A.	22.416	-	-	(6.916)	15.500
Great Schools Platform Participações S.A.	28.334	-	-	3.633	31.967
Nuvio Foods S.A.	11.198	-	-	1.976	13.174
Final Leve	457	-	-	(49)	408
Grupo Salta Educação S.A.	53.057	-	-	33.291	86.348
Total	**115.462**	**-**		**31.935**	**147.397**

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	2025
Companhia					
Forever Liss S.A.	24.672	-	-	(2.256)	22.416
Great Schools Platform Participações S.A.	28.951	-	-	(617)	28.334
Nuvio Foods S.A.	11.083	-	-	115	11.198
Final Leve	515	-	-	(58)	457
Grupo Salta Educação S.A.	-	52.811	-	246	53.057
Total	**65.221**	**52.811**		**(2.570)**	**115.462**

Seguem informações sobre as ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado que compõem a carteira de investimentos:

Forever Liss S.A ("Forever Liss")

A Forever Liss S.A ("Forever Liss") é uma sociedade por ações, fundada em 2005, com sede na cidade de São Paulo, SP. A companhia possui como objeto social a participação em sociedades que desenvolvem a atividade de comércio atacadista e varejista, exportação e importação de produtos de beleza, higiene e produtos cosméticos.

A Forever Liss foi uma das pioneiras no Brasil na construção de sua marca no canal online com foco e relacionamento direto com o consumidor. É uma empresa especializada em desenvolver produtos Profissionais para Cabelo, alia tecnologia e resultado oferecendo tratamento de alto desempenho com qualidade segurança que trazem sempre uma solução para os profissionais.

Em Contrato de Compra e Venda de Quotas assinado em 14 de dezembro de 2020 a Classe adquiriu 20.006.694 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, emitidas conforme aumento de capital aprovado em assembleia geral extraordinária da companhia, ao preço de emissão de R$ 1,00 (um real) por ação, perfazendo o montante de R$ 20.007 destinados à formação do capital social. Nesta data, a participação da Classe na Forever Liss passou a ser de 6,67% do capital votante e total.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, a Classe registrou a título de receita com dividendos e juros sobre o capital próprio da Forever Liss no montante de R$ 393. Não houve recebimento no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026.

As demonstrações financeiras do Forever Liss relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 1º de julho de 2026, sem modificações e com seguinte ênfase:

"Ênfase

Recuperabilidade dos ativos intangíveis com vida útil indefinida e dos créditos tributários diferidos oriundos de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL

Conforme descrito nas Notas Explicativas nºs 11 e 08, a Companhia e suas controladas apresentam saldo de ativos intangíveis com vida útil indefinida, decorrente de ágio por expectativa de rentabilidade futura na aquisição de controladas (goodwill), bem como créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), referentes a exercícios anteriores.

Conforme mencionado na Nota Explicativa n° 01, a Companhia e suas controladas vêm registrando resultados negativos nos últimos exercícios e conduzem um plano de recuperação operacional voltado à retomada do crescimento e rentabilidade, cujas iniciativas estão detalhadas na seção de Contexto Operacional das demonstrações contábeis. Nesse contexto, a Administração elaborou projeções de resultados futuros para avaliar a recuperabilidade dos referidos ativos, considerando os efeitos esperados das iniciativas em andamento.

Considerando que esse plano ainda está em curso, a realização dos ativos mencionados está associada à concretização das premissas adotadas nas projeções preparadas pela Administração, bem como ao avanço das iniciativas descritas na Nota Explicativa n° 1. Dessa forma, os resultados efetivos podem diferir daqueles considerados nas projeções que suportam a avaliação da recuperabilidade desses ativos. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto."

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 28 de fevereiro de 2026, a Forever Liss está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2025, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,3%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,4%
d. Beta alavancado: 1,08
e. Prêmio de tamanho: 4,5%
f. Custo do Equity BRL (Ke): 17,9%

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Forever Liss está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,4%
d. Beta alavancado: 1,25
e. Prêmio de tamanho: 4,5%
f. Custo do Equity BRL (Ke): 18,9%

Great Schools Platform Participações S.A. ("Great Schools")

A Great Schools Platform Participações S.A. ("Great Schools") foi fundada em 2019 e atua no setor de educação. A estratégia da empresa é adquirir escolas privadas no Brasil para criar uma plataforma de ensino de qualidade. Em 2021, a Great Schools adquiriu o colégio Santo Anjo, localizado em Curitiba, PR, com 3 unidades em atividade por meio da oferta de serviços de educação infantil do maternal até o ensino médio.

Em 14 de agosto de 2020, mediante Contrato de Investimento, a Classe subscreveu R$ 4.000, através da criação e emissão de 47.059 novas ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R$ 85,00 (oitenta e cinco reais) por ação, via aumento de capital na companhia. As ações preferenciais classe A subscritas e integralizadas pela Classe correspondem a 3,86% do capital social da companhia em 28 de fevereiro de 2022.

Em 22 de julho de 2022 foi realizada uma Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da Great Schools onde foi deliberado e aprovado o aumento do capital social da empresa, o qual foi totalmente subscrito e integralizado pela Classe em moeda corrente nacional, no valor total de R$ 16.000, mediante a criação e emissão de 188.236 novas ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal.

Em 27 de outubro de 2022 foi realizada uma Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da Great Schools onde foi deliberado e aprovado o aumento do capital social da empresa, o qual foi total subscrito e integralizado pela Classe em moeda corrente nacional, no valor de R$ 5.000, mediante a criação de 58.824 novas ações preferencias classe A, nominativas e sem valor nominal.

As demonstrações financeiras do Great Schools relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 15 de maio de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 28 de fevereiro de 2026, a Great Schools está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2025, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi através de múltiplos de negociação e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

- Média EV/Ebtida: 6,88x
- Mediana EV/Ebtida: 6,88x

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Great Schools está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

O método de avaliação utilizado foi através de múltiplos de negociação e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

- Média EV/Ebtida: 7,10x
- Mediana EV/Ebtida: 7,97x

Nuvio Foods S.A. ("Nuvio")

A Nuvio Foods S.A. ("Nuvio") é uma sociedade anônima fechada, é uma holding de instituições não-financeiras com participação nas empresas Don Francesco Laticínios Ltda doravante denominada "Vilatte & Yorgus" e Keiff Kefir Ltda doravante denominada "Keiff Kefir". A Vilatte & Yorgus produz queijos frescos italianos e a Keiff Kefir produz Kefir natural, um tipo de iogurte com variedade de probióticos.

A Classe efetivou um Contrato de Investimento e Outras Avenças com a Nuvio Foods S.A ("Nuvio") em 1º de junho de 2022 pelo valor total de R$11.529 realizado através de: (i) aumento de capital na Nuvio no montante total de R$10.457 (dez milhões quatrocentos e cinquenta e sete mil reais) equivalente à 8.330.796 novas ações ordinárias totalmente integralizadas em 1º de junho de 2022 e; (ii) 878.434 ações ordinárias da companhia no secundário, pelo valor total de R$ 1.071.

Em 05 de março de 2024, em Ata de Assembleia Geral Extraordinária da Nuvio, a Classe subscreveu 119.615 ações preferenciais, para fins de mecanismo de ajuste de preço e participação previsto no Acordo de Investimento da Nuvio.

Em 23 de dezembro de 2025, através de Proposta da Administração para Destinação de Resultado do Exercício de 2025, foi deliberado o recebimento de dividendos pela Classe, no montante de R$ 69, deste saldo durante o exercício findo em 28 de fevereiro R$ 35 ainda não foi recebido.

As demonstrações financeiras da Nuvio relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 08 de junho de 2026, com as seguintes ressalvas:

"Base para opinião com ressalvas

Erros classificados na conta 'Valores a classificar'

Conforme descrito na nota explicativa nº 7 às demonstrações contábeis, a Companhia possui registrado na rubrica 'Valores a classificar' o saldo de R$ 8.066.482 referente ao montante agregado de erros identificados nos saldos contábeis em exercícios anteriores. Desta forma, o saldo do ativo e patrimônio líquido encontram-se superavaliados em R$ 8.066.482.

Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa

Conforme demonstrado na nota explicativa nº 5 às demonstrações contábeis, a Companhia possui títulos em atraso em seu Contas a receber. A Companhia não elaborou um estudo sobre as perdas esperadas no seu Contas a receber conforme requerido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil. Consequentemente, não foi possível concluir quanto à necessidade de ajustes na provisão para perdas no contas a receber.

Remuneração baseada em ações

Conforme descrito na nota explicativa nº 18, a Companhia aprovou o Plano de Opções de Compra de Ações. Conforme requerido pelo Pronunciamento técnico CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, deve ser calculado o valor justo das opções de ações e registrar a despesa com o plano de acordo com a prestação do serviço. Não houve reconhecimento contábil da Outorga nas demonstrações contábeis. Adicionalmente, não nos foi disponibilizada análise quantificando os valores envolvidos que possibilite concluir sobre os impactos do Plano nas demonstrações contábeis."

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 28 de fevereiro de 2026, a Nuvio está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2025, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,3%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,1%
d. Beta alavancado: 0,59
e. Prêmio de tamanho: 3,1%
f. Custo do Equity BRL (Ke): 14,5%

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Nuvio está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

g. Taxa livre de risco: 4,1%
h. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
i. Prêmio de risco país: 2,2%
j. Beta alavancado: 0,62
k. Prêmio de tamanho: 2,9%
l. Custo do Equity BRL (Ke): 14,7%

Final Level

A Final Level S.A. ("Final Level") faz parte de um grupo de empresas de nova mídia e influência digital focada em desenvolver a economia criativa de forma sustentável e democrática, inspirando e impactando a nova geração de comunicadores e criadores.

Em 15 de agosto de 2023, através de Instrumento Particular de Cessão e Transferência, a Classe recebeu 520.000 ações da Final Level, equivalentes ao montante de R$ 500.

Até a data de divulgação destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Final Level relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025 ainda não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 28 de fevereiro de 2026, a Final Level está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2025, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,3%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,10%
d. Beta realavancado: 1,61
e. Prêmio de tamanho: 2,7%
f. WACC: 17,6%

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Final Level está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

g. Taxa livre de risco: 4,1%
h. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
i. Prêmio de risco país: 2,20%
j. Beta realavancado: 1,60
k. Prêmio de tamanho: 2,9%
l. WACC: 18,0%

Grupo Salta Educação S.A

O Grupo Salta Educação S.A. ("Grupo Salta" ou “Companhia”) é uma empresa de capital fechado, com sede no Rio de Janeiro, Brasil, controlada por Gera Capital (antiga denominação Gera Participações S.A.) que atua, em conjunto com as suas controladas, em duas principais frentes de negócio relacionadas à prestação de serviços educacionais (ensino infantil, ensino fundamental e médio) e venda de material didático socioemocional.

Em 26 de fevereiro de 2024, mediante o contrato de compra e venda de ações, a Classe adquiriu 7.334.170 ações ordinárias e 375.494 ações preferenciais, totalizando 7.709.664 ações, no montante total de R$ 52.811.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo recebeu R$ 1.507 a título de dividendos do Grupo Salta (2025 – R$ 244).

As demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram examinadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria em 24 de fevereiro de 2026 com opinião sem modificação.

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 25 de novembro de 2025, conforme Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças do Grupo Salta Educação S.A., foi realizada uma nova rodada de investimento, com a entrada de novo acionista por meio de alienação da totalidade das ações de titularidade de outro cotista. O preço de emissão fixado em R$ 11,20 por ação. A transação se deu entre partes não relacionadas.

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Companhia está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.
O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,1%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,4%
d. Bela alavancado: 0,77
e. Prêmio de tamanho: 3,3%
f. Custo de dívida antes do imposto: 11,3%
g. Impostos:34,0%

c. Ações de companhias sem negociação no exterior

Os investimentos em ações de companhias no exterior estão representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

	2025	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2026	% de Participação
Companhia						
Adventure Global Inc.	53.177	4,46%	-	-	53.177	4,46%
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	316	3,02%	-	-	316	3,02%

	2024	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025	% de Participação
Companhia						
Adventure Global Inc.	53.177	4,46%	-	-	53.177	4,46%
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	301	3,02%	15	-	316	3,02%
Brandlovrs LLC	509.203	20,00%	-	509.203	-	-

Movimentação no valor contábil das ações

	2025	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	Resultado Liquidação	2026
Companhia						
Adventure Global Inc.	2.593	-	-	(1.184)	-	1.409
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	711	-	-	-	-	711
Total	**3.304**	**-**	**-**	**(1.184)**	**-**	**2.120**

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Ajuste ao valor justo	Resultado Liquidação	2025
Companhia						
Adventure Global Inc.	2.389	-	-	204	-	2.593
Bewater Ventures SPV Clínica Sim, LLC	955	75	-	(319)	-	711
Brandlovrs LLC	1.599	-	(1.599)	-	-	-
Total	**4.943**	**75**	**(1.599)**	**(115)**	**-**	**3.304**

Adventure Global Inc. ("Adventure")

A Adventure Global Inc ("Adventure") é uma sociedade constituída que detêm 100% das ações da Adventures Inc. Participações S.A, grupo de comunicação e marketing que funciona como uma plataforma que ajuda empresas a irem diretamente aos consumidores com uma combinação de tecnologias e serviços que capacitam as marcas digitais em primeiro lugar.

Em 03 de novembro de 2021 em Assembleia Geral Extraordinária da Adventures Inc. Participações S.A. a Classe subscreveu e integralizou 50.654 novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal pelo valor de R$ 4.200.

Em 15 de dezembro de 2021 foi assinado uma série de atos societários, no qual a Classe subscreveu ações na Adventure, por meio da integralização via entrega das ações detidas na Adventures Inc. Participações S.A. Ao final desta operação, a Classe passou a ser acionista direto da Adventure, detendo 50.654 seed units.

Ainda na data de 15 de dezembro de 2021 a Classe assinou um contrato de investimento com a Adventure, no qual foi acordada a aquisição de 2.523 ações Série A pelo valor de USD176 (cento e setenta e seis mil dólares), equivalentes a R$ 1.001 liquidado em 29 de dezembro de 2021.

Até a data de divulgação destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Adventure relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025 ainda não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 28 de fevereiro de 2026, a Adventure está avaliada pelo valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2025, elaborado pela Gestora.

- Múltiplos de EV/Sales: 0,65x;

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Adventure está avaliada pelo valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela B2R Capital, empresa de consultoria estratégica e financeira, com foco em finanças e mercado de capitais.

- Múltiplos de EV/Sales: 1,36x;

Bewater Ventures SPV Clinica SIM, LLC

Em 28 de janeiro de 2021 a Classe aportou USD284 (duzentos e oitenta e quatro mil dólares) de um total comprometido de USD 350 (trezentos e cinquenta mil dólares) na Bewater Ventures SPV Clínica SIM, LLC ("Bewater"), empresa sediada em Delaware, EUA que detêm participação

de 3,02% na Clínica SIM Holdings, Ltd. Posteriormente, em 09 de setembro de 2021, a Classe concluiu mais um aporte no valor de USD3,5 (três mil e quinhentos dólares), convertidos em R$19 (dezenove mil reais), já inclusos impostos e tarifas devidas.

A Clínica SIM Holdings, Ltd. ("Sociedade") é uma sociedade limitada domiciliada nas Ilhas Cayman. A Sociedade foi constituída em 19 de dezembro de 2016, cuja integralização de capital e início das atividades operacionais ocorreu apenas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017. A Sociedade tem como objeto social a participação em outras sociedades com foco primário em cuidados no setor de saúde, atuando como holding de instituições não financeiras. A participação em sociedades se dá em controladas. As sociedades controladas compartilham as estruturas e os custos corporativos, gerenciais e operacionais da Sociedade.

A Sociedade possui o controle das seguintes empresas:

(i) A Clínica SIM, LLC (100% de participação): é uma sociedade de responsabilidade limitada estabelecida em 2017 e domiciliada em Delaware nos Estados Unidos da América e tem como objeto social a participação em outras sociedades, atuando como holding de instituições não financeiras. A participação em sociedades se dá em controladas. A Sociedade foi adquirida pela Sociedade em 1º de abril de 2017.
(ii) A Clínica Médica e Odontológica Saúde Inclusão Medicina Ltda. (99,99% de participação): é uma sociedade limitada domiciliada no Brasil e tem como objeto social a prestação de serviços de natureza médica e odontológica destinados ao público em geral.
(iii) A SIM Franquias Ltda. (99,98% de participação): tem por objetivo a gestão de ativos intangíveis não financeiros, incluindo a compra e venda e o licenciamento do direito de utilização de marcas e patentes, a comercialização de franquias e o recebimento de royalties que se encontram sob a responsabilidade da referida empresa.
(iv) A SiM Pass Ltda. (99,99% de participação): tem por objetivo a intermediação de serviços de saúde, com foco principalmente no segmento corporativo. Esta empresa é resultado da transformação da investida direta Laboratório SIM Ltda.
(v) A Cartão SiM Ltda. (100% de participação): tem por objetivo a intermediação de serviços de saúde, com venda de assinaturas em clube de descontos com foco tanto no segmento B2C, quanto B2B. Esta empresa é resultado da transformação da investida direta SiM Pass Ltda.

A Classe aportou R$ 35 na Bewater na data de 23 de março de 2022.

A Classe aportou R$ 35 na Bewater na data de 04 de maio de 2023.

A Classe aportou R$ 75 na Bewater na data de 08 de março de 2024.

As demonstrações financeiras da Clínica SIM Holdings, Ltd relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório em 26 de junho de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2026

Em 28 de fevereiro de 2026, a Bewater está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2025, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

a. Taxa livre de risco: 4,3%
b. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
c. Prêmio de risco país: 2,1%
d. Beta realavancado: 0,76
e. Prêmio de tamanho: 2,70%
f. WACC: 14,2%

Determinação do valor justo em 28 de fevereiro de 2025

Em 28 de fevereiro de 2025, a Bewater está avaliada a valor justo, obtido através de laudo de avaliação com data base de 31 de dezembro de 2024, elaborado pela Gestora. O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

g. Taxa livre de risco: 4,1%
h. Prêmio de risco de mercado: 5,0%
i. Prêmio de risco país: 2,2%
j. Beta realavancado: 0,75
k. Prêmio de tamanho: 2,29%
l. WACC: 13,8%

Brandlovrs LLC

A BrandLovrs LLC (“Brandlovrs”) faz parte de um grupo de empresas de um aplicativo que conecta criadores de conteúdo à grandes marcas do mercado através de ferramentas automáticas e práticas, que facilitam e aceleram as oportunidades. Ou seja, através do App, creators de todos os tamanhos, nichos e interesses tem acesso direto às campanhas das marcas - e vice-versa - sem intermediários, tornando o processo mais ágil, transparente e eficiente.

Em 23 de fevereiro de 2024, através de reestruturação societária da Adventure, a Classe recebeu 509.203 ações da Brandlovrs, avaliadas pelo montante de R$ 1.599, auferindo aa Classe um resultado positivo, demonstrado na demonstração do resultado e do resultando abrangente na linha “Lucros com títulos de renda variável - Ações de companhias sem negociação no exterior”.

Em 08 de março de 2024, através de *Termination Agreement*, a Brandlovrs recomprou as ações da Classe, pelo montante total de R$ 1.599.

6. Riscos

Os investimentos da Classe são, por sua natureza, sujeitos às oscilações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados, e não há nenhuma garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e para o cotista.

Os recursos listados na carteira da Classe e os cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos, entre outros:

Risco de crédito: Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos alvo ou dos outros ativos ou pelas contrapartes das operações da Classe.

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: A Classe também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora e dos demais prestadores de serviços da Classe, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários, situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas.

Risco de mercado em geral: Consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos da Classe, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como taxa de juros, liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais.

Riscos relacionados às companhias alvo e aos valores mobiliários: Os investimentos da Classe são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. A carteira da Classe está concentrada em valores mobiliários de emissão das companhias investidas. Embora a Classe tenha sempre participação no processo decisório da respectiva companhia investida, não há garantias de (a) bom desempenho das companhias investidas, (b) solvência das companhias investidas, e (c) continuidade das atividades das companhias investidas.

Risco sobre a propriedade das companhias investidas: Apesar de a carteira ser constituída, predominantemente, pelos ativos alvo de emissão das companhias investidas, a propriedade das cotas não confere ao cotista a propriedade direta sobre tais valores mobiliários.

Risco de investimento nas companhias investidas (trabalhista, ambiental, previdenciário, cível, administrativo etc.): A Classe investirá nas companhias alvo plenamente constituídas e em funcionamento. Desta forma, realizado o investimento, existe a possibilidade da companhia investida: (a) estar inadimplente em relação ao pagamento de tributos federais, estaduais ou municipais; (b) descumprir obrigações relativas aa Classe de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS; (c) possuir considerável passivo trabalhista, ambiental, cível, administrativo, entre outros. Dessa forma, dependendo da complexidade da questão e dos montantes envolvidos, a Classe e,

consequentemente o cotista, poderá ter significativas perdas patrimoniais decorrentes dos eventos indicados acima.

Risco de diluição. A Classe poderá não exercer o direito de preferência que lhe cabe nos termos das normas legais e contratuais aplicáveis, em quaisquer aumentos de capital que venham a ser realizados pelas companhias alvo. Dessa maneira, caso sejam aprovados quaisquer aumentos de capital da companhia alvo no futuro, a Classe poderá ter sua participação no capital da companhia alvo diluída.

Risco de concentração da carteira da Classe: A Classe adquirirá ativos alvo de emissão, exclusivamente, das companhias alvo, e poderá adquirir outros ativos de emissão de um ou mais emissores, sendo que, além do disposto na política de investimento prevista no regulamento da Classe, não existirão quaisquer outros critérios de concentração e/ou diversificação setorial para os ativos alvo e para os outros ativos que poderão compor a carteira, salvo aqueles previstos na regulamentação aplicável.

Risco de patrimônio negativo: As eventuais perdas patrimoniais da Classe não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que o cotista pode ser chamado a aportar recursos adicionais na Classe.

Risco relacionado às corretoras e distribuidoras de valores mobiliários: A Classe poderá ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários.

Riscos de liquidez dos ativos da Classe: As aplicações da Classe nos ativos alvo apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no Brasil, mercado secundário com liquidez garantida.

Risco de liquidez reduzida das cotas e do mercado secundário. A Classe é constituído sob a forma de condomínio fechado e, portanto, não será permitido ao cotista solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento, mas tão somente nas hipóteses previstas no regulamento da Classe e nas normas aplicáveis, incluindo o término do prazo de duração e as hipóteses de liquidação antecipada da Classe. Se, por qualquer motivo, antes de findo tal prazo, o investidor resolva desfazer-se de suas cotas, ele terá que aliená-las privadamente, visto que as cotas não serão registradas para negociação no mercado secundário. Ainda que o fossem, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento não apresenta alta liquidez, o que acarretaria dificuldades na alienação dessas cotas e/ou ocasionaria a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial ao cotista.

Prazo para resgate das cotas. Ressalvada a amortização de cotas da Classe, pelo fato de a Classe ter sido constituído sob a forma de condomínio fechado, o resgate de suas cotas somente poderá ocorrer após o término do prazo de duração, ocasião em que o cotista deverá resgatar suas cotas, ou nas hipóteses de liquidação, conforme previsto no regulamento da Classe.

Risco de amortização em ativos: Em caso de iliquidez dos ativos alvo e/ou dos outros ativos da Classe, as cotas, por orientação do Assembleia Geral, poderão ser amortizadas mediante entrega

de ativos alvo e/ou de outros ativos ao Cotista, proporcionalmente à sua participação na Classe. Nesse caso, o cotista poderá encontrar dificuldades para alienar tais ativos entregues como pagamento da amortização.

Risco relacionado ao desempenho passado: Ao analisar quaisquer informações fornecidas em qualquer material de divulgação da Classe que venha a ser disponibilizado acerca de resultados passados de quaisquer mercados, ou de quaisquer investimentos em que a Administradora /ou os demais prestadores de serviço da Classe tenham de qualquer forma participado, os investidores devem considerar que qualquer resultado obtido no passado não é indicativo de possíveis resultados futuros, e não há qualquer garantia de que resultados similares serão alcançados pela Classe e/ou pelas companhias alvo.

Riscos de alteração da legislação aplicável aa Classe e/ou ao cotista: A legislação aplicável aa Classe, ao cotista e aos investimentos efetuados pela Classe, incluindo, sem limitação as leis tributárias e regulamentações específicas do mercado de fundos, está sujeita a alterações. Tais eventos poderão impactar de maneira adversa o valor das cotas da Classe, bem como as condições para distribuição de rendimentos e para resgate das cotas. Ademais, a aplicação de leis existentes e a interpretação de novas leis poderão impactar os resultados da Classe.

Risco de potencial conflito de interesses: A Classe poderá adquirir ativos de emissão das companhias alvo, na qual os cotistas detenham ou venha a deter participação acionária, direta ou indiretamente. Além disso, desde que aprovado pelos cotistas reunidos em Assembleia Geral, a Classe poderá figurar como contraparte da Administradora, da Gestora, ou dos Cotistas, bem como de fundos de investimento ou carteira de valores mobiliários administrados e/ou geridos pela Administradora e/ou pela Gestora. Desta forma, tais partes poderão eventualmente tomar decisões relacionadas às companhias investidas que possam afetar negativamente a rentabilidade da Classe.

Risco de não aproveitamento de benefício fiscal: É o não atendimento pela Classe, pelas companhias investidas e/ou pelo cotista das exigências legais para aproveitamento de benefícios fiscais.

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

Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos da Classe 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.

7. Instrumentos financeiras derivativos

É vedado aa Classe a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações sejam realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial (hedge).

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025, a Classe não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

8. Classes de cotas, emissão e amortização

A Classe é constituída por cotas de uma única classe, que correspondem a frações ideais de seu patrimônio, e tem a forma nominativa e escritural, conferindo aos cotistas os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

Emissões

A primeira emissão de cotas da Classe foi objeto da oferta pública de distribuição realizada mediante esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, por intermédio de instituição integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, nos termos do suplemento anexo ao regulamento da Classe, sendo que o patrimônio líquido inicial deveria representar no mínimo R$ 1.000 (um milhão de reais) em capital comprometido.

Poderão ocorrer emissões de novas cotas por decisão de Assembleia Geral e conforme características, respectivas condições para subscrição e integralização aprovadas na Assembleia Geral que deliberar pela nova emissão, observado o disposto na legislação aplicável. As novas cotas terão direitos, taxas, despesas e prazos iguais aos conferidos às demais cotas, nos termos do modelo de suplemento anexo ao regulamento da Classe.

A Administradora realizará chamadas de capital para aporte de recursos mediante a integralização de cotas, nos termos do regulamento da Classe e do compromisso de investimento, na medida que (i) identifique oportunidades de investimento nos valores mobiliários de emissão de companhias alvo, ou (ii) identifique necessidades de recebimento pela Classe de aportes adicionais de recursos para pagamento de despesas e encargos da Classe, até que 100% (cem por cento) das cotas subscritas tenham sido integralizadas pelos cotistas. Os cotistas terão até 5 (cinco) dias úteis para integralizar cotas, nos termos de cada chamada de capital.

As chamadas de capital para aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo deverão ocorrer durante o período de investimento e, excepcionalmente, nos casos previstos no regulamento da Classe, durante o período de desinvestimento. As chamadas de capital para pagamento de despesas e encargos da Classe poderão ocorrer durante todo o prazo de duração.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 não foram integralizadas novas cotas (2025 - 55.000 cotas mediante aportes financeiros no montante total de R$ 55.000).

Amortizações

A Administradora poderá realizar amortizações parciais das cotas da Classe, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de companhia alvo. A

amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

A Assembleia Geral poderá determinar à Administradora que, em caso de iliquidez dos ativos da Classe, não havendo recursos disponíveis, a amortização das cotas seja realizada mediante entrega de valores mobiliários e/ou outros ativos aos cotistas, na proporção das cotas detidas por cada cotista.

Em qualquer hipótese de amortização e inclusive em caso de dação em pagamento de bens e direitos decorrente do resgate, a amortização ou o resgate se dará após a dedução de todas as taxas, encargos, comissões e despesas ordinárias da Classe tratadas no regulamento da Classe e na regulamentação aplicável.

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025, não houve amortizações de cotas.

Resgates

Não haverá resgate de cotas, a não ser pelo término do prazo de duração da Classe ou sua liquidação antecipada.

Durante os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025 não houve resgate de cotas.

9. Remuneração da Administração e Gestão

Taxa de Administração

Pela prestação dos serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, tesouraria e escrituração, será devida pela Classe uma taxa de administração correspondente a 0,10% (quinze centésimos por cento) ao ano, calculada sobre o patrimônio líquido da Classe, observada a remuneração mínima mensal de R$ 12 (quinze mil reais), corrigida anualmente pelo IGP-M ou por outro índice que vier a substituí-lo, a partir da primeira integralização de cotas.

A taxa de administração é calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), sendo apropriada por dia útil, como despesa da Classe e paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente.

Conforme o contrato celebrado entre a Gestora e a Administradora e nos termos do regulamento da Classe, a Gestora não fará jus a qualquer remuneração.

Durante exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 foi registrada a importância de R$ 160 (2025 – R$ 197) apresentada na demonstração dos resultados e dos resultados abrangentes do exercício em “Despesa de Taxa de Administração”. O saldo a pagar à Administradora em 28 de fevereiro de 2026 é de R$ 12 (2025 – R$ 16).

Taxa de Performance, Ingresso e Saída

Não serão cobradas taxas de performance ingresso e/ou saída a serem pagas pelos cotistas da Classe.

10. Encargos

As despesas debitadas aa Classe em relação ao patrimônio líquido médio estão demonstradas como segue:

	2026		2025	
Encargos	**R$ Mil**	**%**	**R$ Mil**	**%**
Despesa de taxa de administração e gestão	160	0,12%	197	0,15%
Despesas de taxa de fiscalização - CVM	17	0,01%	20	0,02%
Despesas de taxa de custódia	5	0,00%	5	0,00%
Despesas de consultoria e auditoria	249	0,18%	146	0,11%
Despesa de consultoria jurídica	5	0,00%	201	0,16%
Total	436	0,31%	569	0,44%
PL médio do exercício	135.443		127.258	

11. Rentabilidade

A rentabilidade proporcionada pela Classe e o valor nominal da cota no encerramento do exercício está demonstrada como segue:

	Evolução do valor da cota e da rentabilidade	
Exercício	**Valor da cota - R$ (*)**	**Rentabilidade - % (*)**
2026	1.251,5531	25,07%
2025	1.000,6669	-3,04%

(*) Valor da cota e rentabilidade calculada com base no último dia útil do mês, liquidas dos efeitos das amortizações acumuladas.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

12. Tributação

Imposto de renda

Conforme disposto nos artigos 24 da Lei Nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023 ("Lei Nº 14.754/2023") e 2º da Lei Nº 11.312, de 27 de junho de 2006, como regra, os cotistas de Fundo de Investimento em Participações estão sujeitos à alíquota de 15% de imposto de renda, incidentes sobre a diferença positiva entre o valor resgatado, amortizado ou alienado de cotas e o respectivo custo de aquisição das cotas.

Por sua vez, o artigo 26 da Lei Nº 14.754/2023 determina a tributação periódica, no último dia útil dos meses de maio e novembro ("Tributação Periódica"), de cotistas de FIP que não seja classificado como "entidade de investimento" nos termos da regulamentação expedida pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN"), resguardando o ganho ou a perda da avaliação dos ativos que estejam evidenciados em subconta nas demonstrações contábeis da Classe.

A Administração, com base nas definições trazidas pela nova regulamentação, especialmente a Resolução CMN n° 5.111, de 21 de dezembro de 2023, analisou e classificou a Classe como "Entidade de Investimento", motivo pelo qual não há Tributação Periódica.

13. Custódia dos ativos integrantes da carteira

As operações compromissadas lastreadas em títulos públicos estão registradas e custodiadas, em conta própria da Classe, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

As ações de companhias com negociação em bolsa de valores estão escrituradas, em conta própria da Classe, no Itaú.

As ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado e no exterior são registradas nas respectivas companhias.

14. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

A Administradora contratou para prestar serviços de tesouraria, custódia, controle de ativos e passivos as seguintes instituições:

Descrição	Prestador do Serviço
Gestão da carteira	Atmos Capital Gestão de Recursos Ltda.
Distribuição, liquidação custódia e tesouraria	Banco BTG Pactual S.A.
Controladoria	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

15. Informações adicionais

a) Resolução CVM nº 162 de 13 de julho de 2022

Em atendimento a Resolução CVM nº 162, de 13 de julho de 2022, a Administradora informa que a Classe, no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, contratou a BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. somente para a prestação de serviços de auditoria das demonstrações financeiras, não tendo, a referida empresa, prestado qualquer outro tipo de serviço aa Classe.

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, 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.

b) Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos Cotistas, quer desses contra a Administração da Classe.

c) Política de divulgação das informações

As informações obrigatórias relativas a Classe, estão disponíveis na sede da Administradora assim como junto à Comissão de Valores Mobiliário (“CVM”).

d) Partes relacionadas

A Classe não possui transações com partes relacionadas no exercício, exceto divulgado nas notas explicativas nº 4, 9 e 14.

e) Atos societários

Em 02 de junho de 2025, através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária de Cotista, foi deliberado:

- Atualização do regulamento da Classe para refletir a adaptação à Resolução CVM nº 175/2022. Dessa forma, nos termos da Resolução nº 175, a Classe será de classe única.
- A denominação da Classe passa a ser ATC Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada e a nova Classe Única será denominada Classe Única do ATC Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada;

f) Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos e/ou transações desde 28 de fevereiro de 2026 até a data de emissão destas demonstrações financeiras, que requeressem ajustes e/ou divulgações adicionais em notas explicativas.

* * *

Gustavo Cotta Piersanti	Larissa Santos da Silva
Diretor	Contadora
CPF: 016.697.087-56	CRC: 1SP-347101/O-1