# Seed4scienceFundo de Investimento em Participações Capital Semente – Responsabilidade Limitada
# CNPJ: 28.670.965/0001-00

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Demonstrações financeiras em 28 de fevereiro de 2026

RT 489/2026

# Seed4science Fundo de Investimento em Participações Capital Semente – Responsabilidade Limitada

**Índice**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras ..... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Demonstração da posição financeira ..... 6
Demonstração do resultado ..... 7
Demonstração do resultado abrangente ..... 8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido ..... 9
Demonstração dos fluxos de caixa ..... 10
Notas explicativas às demonstrações financeiras ..... 12

## Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos
Cotistas e Administrador do
**Seed4science Fundo de Investimento em Participações Capital Semente - Responsabilidade Limitada**
(Administrado pela Apex Asset Management Ltda.)
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do **Seed4science Fundo de Investimento em Participações Capital Semente - Responsabilidade Limitada ("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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Seed4science Fundo de Investimento em Participações Capital Semente - Responsabilidade Limitada** em 28 de fevereiro de 2026, o desempenho de suas operações e de seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, 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.

### Ênfases

Mensuração da participação em Companhias Fechadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 5.3, que descreve que, para fins de apresentação dos investimentos no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo promoveu uma alteração no método de avaliação de seus investimentos em companhias fechadas, passando de custo de aquisição no exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 para a mensuração pelo valor justo no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026.

Continuidade operacional da Cellva e NanoFood.

Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 6.2, em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo possui investimento em mútuos conversíveis em ações da Cellva Ingredients Ltda (“Cellva”) e Nanofood Industria e Comercio S.A (“NanoFood”), no montante de R$ 1.123, representando 7,24%do patrimônio líquido do Fundo. A NanoFood e Cellva tiveram suas demonstrações financeiras auditadas por outros auditores independentes, no qual emitiram o relatório, respectivamente, sem modificação de opinião, contudo, contendo parágrafo de continuidade operacional. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

**Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria (“PAA”) 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.

Investimento em ações de companhias de capital fechado

Em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo possuía investimento em ações de companhia de capital fechado no montante de R$ 12.874, representando 82,99% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto desse investimento na mensuração do valor da cota do Fundo e sua materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a mensuração desse investimento foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, mas não foram limitados a:

- Entendimento das políticas e metodologias adotadas pela Administradora do Fundo;
- Avaliação das quantidades de ações e da participação societária detidas pelo Fundo, mediante análise dos livros de registro de ações e dos atos societários e estatutários relevantes da companhia investida ocorridos durante o exercício;
- Avaliação, com o apoio de nossos especialistas, da metodologia e dos modelos utilizados na mensuração do valor justo das companhias de capital fechado, incluindo a razoabilidade das premissas adotadas; verificação da integridade e consistência dos dados utilizados na projeção dos fluxos de caixa; e análise de informações que pudessem contradizer as premissas mais significativas e as metodologias selecionadas;
- Recálculo do resultado apurado com o investimento em ações de companhia fechada; e,
- Avaliação das divulgações apresentadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados sobre os investimentos em ações de companhias de capital fechado, consideramos que a avaliação realizada pela Administradora do Fundo, bem como os critérios e premissas adotados para a apuração, mensuração e registro desses investimentos, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## Outros assuntos

As demonstrações financeiras do Fundo, referentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outro auditor independente, que emitiu relatório sem modificação de opinião, datado de 06 de agosto de 2025.

## Responsabilidades da administração e da governança 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 regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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 do Fundo é responsável, dentro das prerrogativas previstas na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), 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.

Os responsáveis pela governança do Fundo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## 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 manterem 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 do Fundo a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à administração do Fundo, 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.

**RSM ACAL AUDITORES INDEPENDENTES S/S**

CRC - RJ – 4080/O-9



Cláudio Silva Foch
Contador - CRC-RJ - 102.455/O-4

**SEED4SCIENCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE - RESPONSABILIDADE LIMITADA**
(CNPJ: 28.670.965/0001-00)
(Administrado pela Apex Group Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

**Demonstração da posição financeira**
**Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025**

*(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)*

| | Nota explicativa | 28/02/2026 | | | 28/02/2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Quantidades | Valor contábil | % s/PL do Fundo | Quantidades | Valor contábil | % s/PL do Fundo |
| **Ativo Circulante** | | | **340** | **2,19%** | | **503** | **5,54%** |
| **Caixa e equivalente de Caixa** | **4** | | **340** | **0,00%** | | **503** | **0,00%** |
| **Disponibilidades** | **4** | | **1** | **0,01%** | | **385** | **4,24%** |
| Depósito à vista | | | 1 | 0,01% | | 385 | 4,24% |
| **Cotas de fundos de investimentos** | **4** | **4.059,7286** | **339** | **2,18%** | **94,5090** | **118** | **1,30%** |
| Cotas de fundos de investimento Renda Fixa | | 4.059,7286 | 339 | 2,18% | 94,5090 | 118 | 1,30% |
| **Realizável a longo prazo** | | | **15.331** | **98,64%** | | **8.710** | **94,05%** |
| **Instrumentos financeiros** | | | **15.331** | **98,64%** | | **8.710** | **30,86%** |
| **Títulos de crédito privado - / Mútuos** | **6** | | **2.303** | **14,82%** | | **-** | **0,00%** |
| NanoFood Industria e Comercio S.A. | | | 575 | 3,70% | | - | 0,00% |
| Cellva Ingredients | | | 548 | 3,53% | | - | 0,00% |
| FABNS Fabrica de Nanosoluções e Participações Ltda. | | | 1.180 | 7,59% | | - | 0,00% |
| **Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa** | **5** | **444.277,0000** | **12.912** | **83,07%** | **442.996,0000** | **8.533** | **94,05%** |
| ACS - Industria Aeronautica Ltda. | | 4.022,0000 | 3.945 | 25,38% | 4.022,0000 | 2.800 | 30,86% |
| Logpyx Tecnologia S.A. | | 6.696,0000 | 5.419 | 34,87% | 5.415,0000 | 2.733 | 30,12% |
| Lume Roboctis S.A. | | 4.000,0000 | 430 | 2,77% | 4.000,0000 | 1.000 | 11,02% |
| NeuralMind Inteligencia Artificial S.A. | | 37.059,0000 | 2.605 | 16,76% | 37.059,0000 | 1.000 | 11,02% |
| Pecsmart | | 392.500,0000 | 513 | 3,30% | 392.500,0000 | 1.000 | 11,02% |
| **Outros ativos - Longo Prazo** | | | **116** | **0,75%** | | **177** | **1,95%** |
| Direitos sobre vendas a receber | | | 116 | 0,75% | | 177 | 1,95% |
| **Total do ativo** | | | **15.671** | **100,83%** | | **9.213** | **101,54%** |
| **Passivo Circulante** | | | **129** | **0,83%** | | **140** | **1,54%** |
| **Outras obrigações - Curto Prazo** | | | **129** | **0,83%** | | **140** | **1,54%** |
| Taxa de administração | **15** | | 8 | 0,05% | | 13 | 0,14% |
| Taxa de gestão | **15** | | 79 | 0,51% | | 85 | 0,94% |
| Auditoria e custódia | | | 41 | 0,26% | | 41 | 0,45% |
| Taxa de fiscalização CVM | | | 1 | 0,01% | | 1 | 0,01% |
| **Não Circulante** | | | **-** | **0,00%** | | **-** | **0,00%** |
| **Total do passivo** | | | **129** | **0,83%** | | **140** | **1,54%** |
| **Patrimônio líquido** | | | **15.542** | **100,00%** | | **9.073** | **100,00%** |
| **Total do passivo e patrimônio liquido** | | | **15.671** | **100,83%** | | **9.213** | **101,54%** |

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras

**SEED4SCIENCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE - RESPONSABILIDADE LIMITADA**

(CNPJ: 28.670.965/0001-00)

(Administrado pela Apex Group Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

**Demonstração do resultado do exercício**

**Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025**

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

| | Nota explicativa | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|---|
| **Ações de companhias investidas** | | **3.579** | **(11.383)** |
| Reversão do valor justo das ações de companhais investidas | **5.2** | - | (5.912) |
| Ajuste ao valor recuperável das ações | **5.2** | - | (5.471) |
| Resultado com valor justo das ações de companhias investidas | **5.2** | 3.579 | - |
| **Resultado com outros Ativos Financeiros** | | **1.845** | **(6.117)** |
| Resultado com cotas de fundos de investimento Renda Fixa | **4** | 42 | 45 |
| Resultado a valor justo de mútuos | **6.2** | 1.803 | - |
| Ajuste ao valor recuperável de mútuos conversíveis | **6.2** | - | (6.162) |
| **Demais despesas/receitas** | | **(1.324)** | **(1.412)** |
| Taxa de administração | **9 \| 10 \| 15** | (98) | (156) |
| Taxa de gestão | **9 \| 10 \| 15** | (1.068) | (1.028) |
| Serviços contratados pela Classe | **10** | (26) | - |
| Honorários Advocatícios | **10** | (44) | (25) |
| Auditoria e custódia | **10** | (62) | (82) |
| Taxa de fiscalização CVM | **10** | (9) | (10) |
| Outras despesas | **10** | (28) | (3) |
| Outras receitas | **10** | 10 | - |
| **Resultado do exercício** | | **4.100** | **(18.912)** |

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras

**SEED4SCIENCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE - RESPONSABILIDADE LIMITADA**

(CNPJ: 28.670.965/0001-00)

(Administrado pela Apex Group Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

**Demonstração do resultado abrangente**

**Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025**

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

| | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|
| **Resultado do exercício** | **4.100** | **(18.912)** |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| **Resultado abrangente do exercício** | **4.100** | **(18.912)** |

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras

**SEED4SCIENCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE - RESPONSABILIDADE LIMITADA**

(CNPJ: 28.670.965/0001-00)

(Administrado pela Apex Group Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

**Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025**

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

| | Nota Explicativa | Quantidade de cotas | Capital Integralizado | Amortização de cotas | Prejuízos acumulados | Patrimônio líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 29 de fevereiro de 2024** | | **27.168.669** | **27.168** | | **(3.165)** | **24.003** |
| Integralização de cotas | **13.a** | 4.950.762 | 4.951 | - | - | 4.951 |
| Amortização de cotas | **13.c** | - | - | (969) | - | (969) |
| Resultado do exercício | | - | - | - | (18.912) | (18.912) |
| **Saldo em 28 de fevereiro de 2025** | | **32.119.431** | **32.119** | **(969)** | **(22.077)** | **9.073** |
| Integralização de cotas | **13.a** | 2.430.240 | 2.430 | - | - | 2.430 |
| Amortização de cotas | **13.c** | - | - | (61) | - | (61) |
| Resultado do exercício | | - | - | - | 4.100 | 4.100 |
| **Saldo em 28 de fevereiro de 2026** | | **34.549.671** | **34.549** | **(1.030)** | **(17.977)** | **15.542** |

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras

**SEED4SCIENCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE - RESPONSABILIDADE LIMITADA**
(CNPJ: 28.670.965/0001-00)
(Administrado pela Apex Group Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

**Demonstração do fluxo de caixa - método direto**
**Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025**

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

| | Nota explicativa | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | | | |
| Rendimento de cotas de fundos de investimento de renda fixa | **4** | 42 | 45 |
| Pagamento de taxa de administração e gestão | | (103) | (156) |
| Pagamento de taxa de gestão | | (1.074) | (1.024) |
| Pagamento de serviços contratados pela Classe | | (95) | (108) |
| Pagamento de advogados | | - | (25) |
| Pagamento de auditoria e custódia | | (61) | (62) |
| Pagamento de taxa de fiscalização CVM | | (9) | (9) |
| Pagamento de anbima | | - | (1) |
| Pagamento diversos | | 7 | (120) |
| Outras receitas | | - | 119 |
| **Caixa líquido das atividades operacionais** | | **(1.293)** | **(1.341)** |
| | | | |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimento** | | | |
| Compra de ações de empresas investidas | **5.2** | (800) | (1.300) |
| Venda de ações de empresas investidas | | 61 | 968 |
| Compra de mútuos conversíveis | **6.2** | (500) | (2.500) |
| **Caixa líquido das atividades de investimento** | | **(1.239)** | **(2.832)** |
| | | | |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** | | | |
| Integralização de cotas | **13.a** | 2.430 | 4.951 |
| Amortização de cotas | **13.c** | (61) | (969) |
| **Caixa líquido das atividades de financiamentos** | | **2.369** | **3.982** |
| | | | |
| **Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa** | | **(163)** | **(191)** |
| | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | **4** | 503 | 694 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | | 340 | 503 |
| | | | |
| **Saldo de variação liquida de caixa e equivalentes de caixa** | | **(163)** | **(191)** |
| | | | |
| Lucro líquido do exercício | | **4.100** | **(18.912)** |
| ( + / - ) Resultado com valor justo das ações de companhias investidas | | (3.579) | - |
| ( + / - ) Resultado com valor justo de mútuos | | (1.803) | - |
| ( + / - ) Reversão do valor justo das ações de companhais investidas | | - | 5.912 |
| ( + / - ) Ajuste ao valor recuperável das ações | | - | 5.471 |
| ( + / - ) Ajuste ao valor recuperável de mútuos conversíveis | | - | 6.162 |
| ( + / - ) Ajuste contas a pagar | | (11) | 26 |
| | | | |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais** | | **(1.293)** | **(1.341)** |

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras

# SEED4SCIENCE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CAPITAL SEMENTE - RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 28.670.965/0001-00

Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025

## 1. Contexto Operacional

O Seed4Science Fundo de Investimento em Participações Capital Semente – Responsabilidade Limitada ("Classe") foi constituído em 11 de setembro de 2017, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 13 de novembro de 2018, com prazo de duração de 10 anos, contado da primeira integralização de cotas do Fundo.

A Classe tem como público-alvo exclusivamente investidores qualificados, domiciliados no Brasil ou no exterior, conforme definidos pela Resolução 30/21, que busquem obter retorno diferenciado no longo prazo, cientes dos fatores de risco atrelados à Classe. Para que se torne cotista da Classe, cada investidor deverá subscrever, no mínimo, R$1 em cotas da Classe.

A Classe tem como política de investimentos a aquisição de ações, debêntures simples ou conversíveis, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de empresas alvo, ou seja, aquelas voltadas preferencialmente para os setores de: biotecnologia; nanotecnologia; internet das coisas; e materiais avançados; assim como, tecnologia da informação e comunicação, em especial aquelas relacionadas a big data e machine learning. Estas empresas devem possuir a tecnologia como diferencial. A atuação prioritária deve envolver soluções para problemas relevantes da indústria, agronegócio, varejo ou do setor de saúde e bem-estar, sendo dado especial enfoque às oportunidades provenientes ou de alguma forma ligadas ou oriundas de centro de pesquisas, faculdades e universidades

Em atendimento ao artigo 4º e 18º("e") da Instrução CVM nº 579/16 em conjunto com a Resolução CMN nº 5.111/23, a Administradora concluiu que a Classe se qualifica como Entidade de Investimento considerando que:

(i) A classe possui mais de um investimento, direta ou indiretamente;

(ii) A classe possui mais de um cotista, direta ou indiretamente;

(iii) Os cotistas não influenciam ou não participam da administração das entidades investidas ou não são partes ligadas aos administradores dessas entidades;

(iv) A Classe possui investimento em entidades nas quais os cotistas não possuíam qualquer relação societária, direta ou indiretamente, previamente ao investimento da Classe.

(v) A Classe recebe recursos de cotistas que atribuem o desenvolvimento e a gestão de sua carteira de investimento a um gestor qualificado detentor de plena discricionariedade na representação e tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado a consultar os cotistas da Classe para suas decisões de investimento e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas como representantes nas entidades investidas. O regulamento da Classe não impõe qualquer limitação à atuação das Gestoras no que se refere a tomada de decisão de investimento e desinvestimento da Classe;

(vi) A Classe se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de apreciação do capital investido dentro do período de investimento;

(vii) A Classe avalia seus investimentos anualmente a valor justo, por meio de suas Gestoras, atráves de projeções elaborados a partir da troca de informações com os administradores das entidades investidas, assessores especializados e advogados contratados. Nos casos em que o valor justo de uma entidade não pode ser mensurável de maneira confiável, o valor de custo será utilizado até haja confiabilidade na mensuração do valor justo;

A ausência de uma ou mais características típicas citadas acima, entretanto, não desqualifica a Classe da categoria de entidade de investimento. De acordo com a Instrução CVM nº 579/16 em conjunto com a Resolução CMN n° 5.111/23, o Administrador ainda poderá determinar que a Classe se qualifica como entidade de investimento a partir da análise dos efeitos econômicos agregados de suas operações, mesmo que uma ou mais características mencionadas acima não estejam presentes.

A estrutura de gestão profissional a que se refere o art. 2º da Resolução CMN n° 5.111/23, também pode se estabelecer no nível do cotista direto ou indireto do fundo de investimento no país, desde que esse cotista direto ou indireto seja organizado como fundo de investimento no país ou como fundo ou veículo de investimento no exterior, o que resultará na classificação do fundo de investimento no país como entidade de investimento.

Os investimentos em Classes não são garantidos pela Administradora, pelas Gestoras ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pela Fundo Garantidor de Créditos (“FGC”). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido da Classe se torne negativo

## 2. Base para elaboração e mensuração das demonstrações financeiras

### a. Base de elaboração

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora da Classe em 28 de julho de 2026 e, elaboradas especificamente de acordo com diretrizes da Instrução CVM nº 579 e Resolução CVM nº 175/22, Parte Geral e Anexo Normativo IV (FIP), bem como normas e práticas contábeis adotadas no Brasil (“BRGAAP”), incluindo outras resoluções e instruções técnicas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e, pelas normas Brasilerias de contabilidade (“NBC TG”) que compreendem pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) aprovados pela CVM.

### b. Base de mensuração

Os ativos e passivos da Classe, são inicialmente reconhecidos pelo custo. Os ganhos ou as perdas decorrentes de avaliação dos ativos e passivos da classe qualificada como entidade de investimento, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos no resultado do exercício. Na mensuração do valor justo dos ativos e passivos, foram utilizadas premissas e estimativas para a determinação de preços que podem ser diferentes quando da realização financeira.

### c. Moeda funcional

A moeda funcional e de apresentação destas demonstrações financeiras é o Real (R$), a mesma moeda do ambiente econômico em que a Classe está inserida.

## 3. Políticas contábeis

### a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

### b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e cotas de fundos de investimento em renda fixa que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de resgate sugerido não superior a 90 dias a partir da data de aplicação.

As aplicações em cotas de fundo de investimento em renda fixa são mensuradas incialmente pelo custo de aquisição e atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgado pela administradora do Fundo onde os recursos são aplicados.

**c. Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa**

As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas periodicamente pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579. Em 28 de fevereiro de 2026, os ativos da Classe estão mensurados a valor justo. Em 28 de fevereiro de 2025, tais ativos permaneciam registrados ao custo de aquisição, sem ajuste a valor justo. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do Resultado do exercício na rubrica "Resultado com valor justo das ações de companhias investidas".

**d. Mútuos conversíveis em ações**

Os títulos privados que compõem a carteira desta Classe são inicialmente contabilizados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratuais quando for o caso. Posteriormente, esses instrumentos são ajustados ao seu valor justo, com base em premissas e modelos que incorporam explicitamente o risco de crédito do emissor, as condições contratuais e, quando aplicável, o valor derivado da opção de conversão em ações.

Para casos em que a administração identifique que o valor justo do instrumento de dívida e da opção de conversibilidade não pode ser calculado de forma confiável em virtude do estágio atual da operação das companhias investidas, a mensuração é feita da seguinte forma:

O instrumento de dívida é mensurado pelo seu custo de aquisição descontado a valor presente pela taxa de juros de mercado na data de aquisição. O prêmio de conversibilidade é avaliado pela diferença entre o valor presente do instrumento de dívida calculado acima e as taxas de juros contratualmente previstas.

A administração efetua o acompanhamento da evolução das operações das companhias investidas, avaliando o desenvolvimento dos seus negócios, sua liquidez, a existência de novas rodadas de investimento e a oportunidade do exercício da opção de conversibilidade do instrumento de patrimônio (participação societária). Cabe ressaltar que a administração também considera como parte desse acompanhamento a avaliação da existência do risco de impairment (redução do valor recuperável).

**e. Dividendos e juros de capital próprio**

Os dividendos e juros sobre o capital que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pelas Companhias Investidas serão incorporados ao patrimônio líquido da Classe quando são declarados e registrado na conta de "Dividendos e juros de capital próprio".

## 4. Caixa e Equivalentes de Caixa

### 4.1. Posição em Caixa e Equivalentes de Caixa

O caixa e equivalentes de caixa estão assim representados:

| | 28/02/2026 | | 28/02/2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | Quantidade de cotas | Valor de mercado | Quantidade de cotas | Valor de mercado |
| **Disponibilidades** | | **1** | | **-** |
| **Cotas de fundos de investimento renda fixa (*)** | **4.059,73** | **339** | **94,51** | **118** |
| FIF RF BRL REF DI LP | 0,03 | - | 36,71 | 114 |
| FICFI ITAU SOBERANO RF SIMP LP | 4.059,70 | 339 | 57,80 | 4 |
| **Total** | **4.059,73** | **339** | **94,51** | **118** |

*(*) As aplicações em cotas de fundo de investimento do Itaú Soberano Renda Fixa Referenciado DI FIC FI e FI Renda Fixa BRL Referenciado DI possuem liquidez diária.*

### 4.2. Descrição - Cotas de Fundos de Investimento financeiros

O **Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo** busca acompanhar a variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), de forma que, no mínimo, 95% dos ativos componentes de sua carteira estejam atrelados, direta ou indiretamente, a este parâmetro.

O **Itaú Soberano Renda Fixa Simples Longo Prazo FIC FI** busca aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados com Renda Fixa, exclusivamente, em títulos de emissão do tesouro nacional e/ou banco central do brasil, prefixados ou indexados à variação do CDI.

| Resultado com cotas de fundos | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|
| Resultado com aplicação em cotas de fundos de renda fixa | 42 | 45 |

## 5. Participação em Companhias Investidas de Capital Fechado

### 5.1. Posição em Companhias Investidas de Capital Fechado

A Classe possui investimento em companhias sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:

| Companhia Investida | 28/02/2026 | | 28/02/2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | Quantidade | Valor Justo | Quantidade | Valor Justo |
| ACS – Industria Aeronáutica LTDA | 4.022 | 3.945 | 4.022 | 2.800 |
| Logpyx Tecnologia S.A. | 6.696 | 5.419 | 5.415 | 2.733 |
| Lume Robotics | 4.000 | 430 | 4.000 | 1.000 |
| Neuralmind Inteligência Artificial S.A. | 37.059 | 2.605 | 37.059 | 1.000 |
| Pecsmart | 392.500 | 513 | 392.500 | 1.000 |
| **Total** | **444.277** | **12.912** | **442.996** | **8.533** |

### 5.2. Movimentações com Companhias Investidas de Capital Fechado

| Companhia Investida | 28/02/2025 | Compra de Ações | Ajuste a valor justo | 28/02/2026 |
|---|---|---|---|---|
| ACS – Industria Aeronáutica LTDA | 2.800 | - | 1.145 | 3.945 |
| Logpyx Tecnologia S.A. | 2.733 | 800 | 1.886 | 5.419 |
| Lume Robotics | 1.000 | - | (570) | 430 |
| Neuralmind Inteligência Artificial S.A. | 1.000 | - | 1.605 | 2.605 |
| Pecsmart | 1.000 | - | (487) | 513 |
| **Total** | **8.533** | **800** | **3.579** | **12.912** |

| Companhia Investida | 29/02/2024 | Compra de Ações | Reversão do Valor Justo (a) | Write Off (b) | 28/02/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| Tarvos S.A. | 3.748 | 500 | - | (4.248) | - |
| Aratu S.A. | 1.223 | - | - | (1.223) | - |
| ACS – Industria Aeronáutica LTDA | 2.649 | 800 | (649) | - | 2.800 |
| Logpyx Tecnologia S.A. | 4.933 | - | (2.200) | - | 2.733 |
| Lume Robotics | 3.282 | - | (2.282) | - | 1.000 |
| Neuralmind Inteligência Artificial S.A. | 1.756 | - | (756) | - | 1.000 |
| Pecsmart | 1.025 | - | (25) | - | 1.000 |
| **Total** | **18.616** | **1.300** | **(5.912)** | **(5.471)** | **8.533** |

**a)** Devido as companhias investidas estarem em estágio pré-operacional, bem como não existirem bases históricas de mercado ou outras fontes de consulta que possam estimar de maneira confiável projeções de crescimento para elaboração de laudos de valor justo pelo método de fluxo de caixa descontado, ou mesmo empresas comparáveis a serem consultadas, foi determinado que o valor justo desses investimentos não pode ser mensurado de maneira confiável. Desta forma, foram efetuadas as reversões das estimativas a valor justo registradas em períodos anteriores, e para o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 foi adotado o método de avaliação pelo custo de aquisição, conforme determinado no § 4º do Art. 3 da Instrução CVM nº 579 de 30 de agosto de 2016.

**b)** Devido à ausência de expectativa de realização dos investimentos a Administração da Classe procedeu com o registro do "write off".

### 5.3. Descrição – Companhias Investidas de Capital Fechado

**ACS – Industria Aeronáutica Ltda.**
A empresa ACS – Industria Aeronáutica Ltda., constituída sob forma de sociedade empresária limitada, com sede na rua Henrique Bráulio de Melo Sobrinho, nº 62, sala 106, bairro Jardim Santa Luzia, em São José dos Campos, Estado de São Paulo.

A ACS – Indústria Aeronáutica Ltda. tem como objeto social o desenvolvimento de projetos e a prestação de serviços de consultoria e assessoria em engenharia mecânica e aeronáutica, incluindo modelagem e simulação de sistemas. Atua também na fabricação, comercialização, importação, exportação, manutenção e reparação de aeronaves, componentes aeronáuticos, equipamentos industriais, eletrônicos e de informática. Adicionalmente, realiza serviços de usinagem, corte e dobra de metais, desenvolvimento de software sob encomenda, desenho técnico relacionado à arquitetura e engenharia, e design de produtos.

| Capital social da Companhia | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital Social Subscrito | 2.120 | 2.120 |
| Ações subscritas | 25.745 | 25.745 |
| Quantidade de ações subscritas para a Classe | 4.022 | 4.022 |
| Participação da Classe | 15,62% | 15,62% |

- **Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras da ACS – Industria Aeronáutica Ltda., referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Fernando Motta Auditores e emitidas em 25 de maio de 2026, sem modificação.

- **Ajuste a valor Justo**

As ações da investida em 28 de fevereiro de 2026 estão registradas pelo valor justo no montante de R$ 3.945 (Em 2025 a valor de custo no montante de R$ 2.800). Para fins de encerramento de exercício social, os investimentos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido registrado no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, um resultado positivo líquido de R$ 1.145 (R$ 0 em 2025) apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo das ações de companhia investida "

A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo do investimento foi a de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), que consiste na estimativa dos fluxos de caixa futuros da companhia, trazidos a valor presente por meio de uma taxa de desconto compatível com os riscos do negócio. O laudo de avaliação foi elaborado pela UHY, com data-base em 31 de dezembro de 2025.

Para a determinação do valor justo, foi utilizada a metodologia Free Cash Flow to Equity (FCFE), sendo a taxa de desconto calculada pelo modelo Capital Asset Pricing Model (CAPM), considerando a projeção do endividamento da companhia. As principais premissas adotadas foram:

- **Beta realavancado (β):** 0,19, calculado a partir de beta desalavancado de 0,18 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
- **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%, correspondente à média das taxas dos títulos do Tesouro norte-americano (T-Bonds) de 30 anos;
- **Risco-país (CRP):** 2,80%;
- **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
- **Prêmio de risco específico:** 32,09%, atribuído às características e riscos particulares da companhia.

**Logpyx Tecnologia S.A.**
A Logpyx S.A., é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais - MG. A companhia tem como objeto social aumentar a produtividade das organizações e entrega de seu valor por meio da otimização de fluxos logísticos.

É reconhecida nacionalmente como uma companhia de base tecnológica com soluções logísticas de grande impacto em termos de inovação, eficiência e sustentabilidade.

| Capital social da Companhia | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital Social Subscrito | 1.539 | 739 |
| Ações subscritas | 24.565 | 23.284 |
| Quantidade de ações subscritas para a Classe | 6.696 | 5.415 |
| Participação da Classe | 27,26% | 23,26% |

- **Alterações estatutárias**

Em 07 de março de 2025, a Logpyx e a Classe Única celebraram Contrato de Investimento por meio do qual a Classe se comprometeu a realizar aporte de até R$ 800, em duas tranches de R$ 400 cada, condicionado ao cumprimento de metas de desempenho pela companhia. Como contrapartida, foi aprovada a emissão de até 1.281 novas ações preferenciais Classe A, representativas de 4% do capital social da Companhia em bases totalmente diluídas, mediante aumentos de capital sucessivos. Os demais acionistas renunciaram aos respectivos direitos de preferência para viabilizar a subscrição exclusiva das ações pela Classe Única.

- **Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras da Logpyx, referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Fernando Motta Auditores e emitidas em 25 de maio de 2026, sem modificação.

- **Ajuste a valor Justo**

As ações da investida em 28 de fevereiro de 2026 estão registradas pelo valor justo no montante de R$ 5.419 (Em 2025 a valor de custo no montante de R$ 2.733). Para fins de encerramento de exercício social, os investimentos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido registrado no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, um resultado positivo líquido de R$ 1.886 (R$ 0 em 2025) apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo das ações de companhia investida "
A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo do investimento foi a de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), que consiste na estimativa dos fluxos de caixa futuros da companhia, trazidos a valor presente por meio de uma taxa de desconto compatível com os riscos do negócio. O laudo de avaliação foi elaborado pela UHY, com data-base em 31 de dezembro de 2025.

As principais premissas adotadas foram:

- **Beta realavancado (β):** 1,68, calculado a partir de beta desalavancado de 1,45 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
- **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%, correspondente à média das taxas dos títulos do Tesouro norte-americano (T-Bonds) de 30 anos;
- **Risco-país (CRP):** 2,80%;
- **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
- **Prêmio de risco específico:** 32,09%, atribuído às características e riscos particulares da companhia.

**Lume Robotics S.A.**
A Lume Robotics S.A., é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Vitória, Estado do Espírito Santo - ES.

A companhia tem como objeto social o desenvolvimento, licenciamento e suporte de softwares e soluções de tecnologia da informação, incluindo serviços de hospedagem, tratamento de dados, consultoria e treinamento em informática, bem como o comércio varejista de equipamentos de informática, telefonia e peças e acessórios para veículos automotores.

| Capital social da Companhia | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital Social Subscrito | 2.436 | 2.436 |
| Ações subscritas | 44.445 | 44.445 |
| Quantidade de ações subscritas para a Classe | 4.000 | 4.000 |
| Participação da Classe | 9,00% | 9,00% |

- **Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras da Lume Robotics S.A., referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas Villela e Associados Auditoria e Consultoria S.S. e emitidas em 9 de abril de 2026, sem modificação.

- **Ajuste a valor Justo**

As ações da investida em 28 de fevereiro de 2026 estão registradas pelo valor justo no montante de R$ 430 (Em 2025 a valor de custo no montante de R$ 1.000). Para fins de encerramento de exercício social, os investimentos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido registrado no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, um resultado negativo líquido de R$ 570 (R$ 0 em 2025) apresentado na “Demonstração do resultado” na rubrica “Resultado com ajuste a valor justo das ações de companhia investida ”

A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo do investimento foi a de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), que consiste na estimativa dos fluxos de caixa futuros da companhia, trazidos a valor presente por meio de uma taxa de desconto compatível com os riscos do negócio. O laudo de avaliação foi elaborado pela UHY, com data-base em 31 de dezembro de 2025.

As principais premissas adotadas foram:

- **Beta realavancado (β):** 1,72, calculado a partir de beta desalavancado de 1,71 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
- **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%, correspondente à média das taxas dos títulos do Tesouro norte-americano (T-Bonds) de 30 anos;
- **Risco-país (CRP):** 2,80%;
- **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
- **Prêmio de risco específico:** 39,82%, atribuído às características e riscos particulares da companhia.

**Neuralmind Inteligência Artificial S.A.**
A Neuralmind Inteligência Artificial S.A., localizada na Avenida Alan Turing 345, sala 5 - Ciatec – Bairro Cidade Universitária, Campinas/SP.

A companhia atua na pesquisa e desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis utilizando inteligência artificial para automatizar a análise de documentos envolvidos na homologação de novos fornecedores (captura e identificação automática do status e se constam pendências em certidões trabalhistas, tributárias, jurídicas e de sustentabilidade) e na captação de novos clientes (documentos de identificação como CNH, comprovantes de residência, matricula de imóveis, escrituras, entre outros).

| Capital social da Companhia | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital Social Subscrito | 1.210 | 1.210 |
| Ações subscritas | 247.059 | 247.059 |
| Quantidade de ações subscritas para a Classe | 37.059 | 37.059 |
| Participação da Classe | 15,00% | 15,00% |

- **Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras da Neuralmind, referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Fernando Motta Auditores e emitidas em 28 de maio de 2026, sem modificação.

- **Ajuste a valor Justo**

As ações da investida em 28 de fevereiro de 2026 estão registradas pelo valor justo no montante de R$ 2.605 (Em 2025 a valor de custo no montante de R$ 1.000). Para fins de encerramento de exercício social, os investimentos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido registrado no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, um resultado positivo líquido de R$ 1.605 (R$ 0 em 2025) apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo das ações de companhia investida "

A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo do investimento foi a de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), que consiste na estimativa dos fluxos de caixa futuros da companhia, trazidos a valor presente por meio de uma taxa de desconto compatível com os riscos do negócio. O laudo de avaliação foi elaborado pela UHY, com data-base em 31 de dezembro de 2025.

As principais premissas adotadas foram:

- **Beta realavancado (β):** 0,99, calculado a partir de beta desalavancado de 0,91 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
- **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%, correspondente à média das taxas dos títulos do Tesouro norte-americano (T-Bonds) de 30 anos;
- **Risco-país (CRP):** 2,80%;
- **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
- **Prêmio de risco específico:** 23,90%, atribuído às características e riscos particulares da companhia.

**Pecsmart S.A.**
A Pecsmart Serviço de Inteligência para Produção Animal S.A., pessoa jurídica de direito privado como Sociedade por Ações de Capital Fechado, cadastrada no CNPJ 35.478.730/0001-87, com sede na Rua Paraíba, nº 889, 3º andar, BOX 7, Bairro Savassi, em Belo Horizonte – Minas Gerais.

A Companhia tem como objetivo o desenvolvimento de serviços de agronomia e de consultoria as atividades agrícolas e pecuárias de maneira a auxiliar as empresas em uma melhor produtividade, para a produção animal a partir da gestão da informação e pecuária de precisão, por meio de tecnologias aplicadas, com câmeras, microfones para monitoramento da acústica nas granjas e telemetria dentro dos silos que produzem dados de forma automatizada sobre peso diário (suínos), consumo de ração (suínos, aves e bovinos) e sanidade respiratória (suínos).

| Capital social da Companhia | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Capital Social Subscrito | 2.188 | 2.188 |
| Ações subscritas | 2.935.402 | 2.935.402 |
| Quantidade de ações subscritas para a Classe | 392.500 | 392.500 |
| Participação da Classe | 13,37% | 13,37% |

- **Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras da Pecsmart, referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Martinelli Auditores e emitidas em 12 de junho de 2026, sem modificação.

- **Ajuste a valor Justo**

As ações da investida em 28 de fevereiro de 2026 estão registradas pelo valor justo no montante de R$ 513 (Em 2025 a valor de custo no montante de R$ 1.000). Para fins de encerramento de exercício social, os investimentos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido registrado no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, um resultado negativo líquido de R$ 487 (R$ 0 em 2025) apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo das ações de companhia investida "

A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo do investimento foi a de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), que consiste na estimativa dos fluxos de caixa futuros da companhia, trazidos a valor presente por meio de uma taxa de desconto compatível com os riscos do negócio. O laudo de avaliação foi elaborado pela UHY, com data-base em 31 de dezembro de 2025.
As principais premissas adotadas foram:

- **Beta realavancado (β):** 0,99, calculado a partir de beta desalavancado de 0,91 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
- **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%, correspondente à média das taxas dos títulos do Tesouro norte-americano (T-Bonds) de 30 anos;
- **Risco-país (CRP):** 2,80%;
- **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
- **Prêmio de risco específico:** 23,90%, atribuído às características e riscos particulares da companhia.

## 6. Contratos de Mútuos Conversíveis em Ações

### 6.1. Posição em Mútos Conversíveis em Ações

A Classe possui investimento em mútuos conversíveis em ações, conforme demonstrado abaixo:

| Mútuos Conversíveis em Ações | 28/02/2026 | | 28/02/2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | Quantidade | Valor Justo | Quantidade | Valor Justo |
| Urban Farmcy Comércio de Alimentos S.A. | - | - | 4 | - |
| FABNS Fábrica de Nanosoluções e Part. Ltda. | 3 | 1.180 | 3 | - |
| Cellva Ingredients | 2 | 548 | 3 | - |
| Nanofood Industria E Comercio S/A | 2 | 575 | 1 | - |
| **Total** | **7** | **2.303** | **11** | **-** |

### 6.2. Movimentação com Mútos Conversíveis em Ações

**Exercício social de 28 de fevereiro de 2026:**

| Mútuos Conversíveis em Ações | Saldo 28/02/2025 | Aquisições | Ajuste ao valor justo | Saldo 28/02/2026 |
|---|---|---|---|---|
| Urban Farmcy Comércio de Alimentos S.A. | - | - | - | - |
| FABNS Fábrica de Nanosoluções e Part. Ltda. | - | - | 1.180 | 1.180 |
| Cellva Ingredients | - | - | 548 | 548 |
| Nanofood Industria E Comercio S/A | - | 500 | 75 | 575 |
| **Total** | **-** | **500** | **1.803** | **2.303** |

**Exercício social de 28 de fevereiro de 2025:**

| Mútuos | 29/02/2024 | Aquisições | Ajuste ao valor recuperável | 28/02/2025 |
|---|---|---|---|---|
| Urban Farmcy Comércio de Alimentos S.A. | 535 | - | (535) | - |
| FABNS Fábrica de Nanosoluções e Part. Ltda. | 1.916 | - | (1.916) | - |
| Cellva Ingredients | 1.211 | 2.000 | (3.211) | - |
| Nanofood Industria E Comercio S/A | - | 500 | (500) | - |
| **Total** | **3.662** | **2.500** | **(6.162)** | **-** |

### 6.3. Descrição - Mútuos

**Urban Farmcy Comércio de Alimentos S.A.**
A Urban Farmcy Comércio de alimentos S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, inscrita no CNPJ sob o N° 07.611.094/0001-84, com sede na rua Frederico Mentz, n° 1606, lojas 135, 136 e 137-A, no bairro de Navegantes, em Porto Alegre/ RS.:

Em 31 de março de 2023, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (um milhão de reais), os quais foram integralizados parcialmente ao longo do exercício findo em 29 de fevereiro de 2024. O mútuo possui prazo de vigência de 24 meses.

No exercício social de 28 de fevereiro de 2026, a Classe, devido à ausência de expectativa de realização dos investimentos a Administração da Classe procedeu com o registro do “write off”.

**Cellva Ingredients Ltda.**
A Cellva Ingredients Ltda. É uma sociedade limitada, com sede na avenida José Cesar de Oliveira, nº 21, Bairro Vila Leopoldina, São Paulo/ SP.

A empresa tem por objeto social: (i) pesquisa e desenvolvimento de projetos, insumos, produtos e subprodutos no segmento de alimentos (incluindo gorduras de perfil animal e/ ou vegetal por biossíntese e/ ou multiplicação celular); (ii) pesquisa e desenvolvimento de processos, metodologias e tecnologias para produção de insumnos, produtos e subprodutos no segmento de alimentos em geral; (iii) fabricação, produção, distribuição e comercialização de insumos, importação, exportação do segmento produtos e subprodutos de alimentos em geral; (iv) prestação de serviços de assessoria, consultoria e treinamento em projetos, pesquisa e desenvolvimento de insumos, produtos e subprodutos no segmento de alimentos em geral; (v) licenciamento, transferência e outras formas similares de exploração dos resultados das pesquisas e desenvolvimentos realizados pela sociedade; (vi) realização de palestras, seminários e treinamentos nas áreas de pesquisa e desenvolvimento desempenhadas pela sociedade, bem como produção e comercialização de publicações físicas ou digitais.
Em 07 de agosto de 2023, a Classe celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 1.000 (um milhão de reais), os quais foram integralizados ao longo do exercício findo em 29 de fevereiro de 2024.

**Principais características do contrato do mútuo:**
**Juros:** Não há ocorrências de juros.
**Prazo de vigência**: O cumprimento de todas as obrigações presentes no contrato ou até a Data de Vencimento, o que ocorrer primeiro.

Adicionalmente, nas datas de 08 de abril de 2024 e 03 de outubro de 2024, a Classe realizou uma nova implementação de recursos no valor de R$ 1.000 (um milhão de reais) cada, totalizando R$ 2.000 (dois milhões de reais), ampliando sua exposição na Investida sob os mesmos termos contratuais previamente acordados.

**Capital Social**
O capital social da companhia é de R$ 8 (oito mil e duzentos reais), divididos em 8.200 (oito e duzentas) quotas de valor nominal R$ 1,00 (um real) cada, totalmente subscrito e integralizado em moedas correntes.

**Participação da Classe na Conversão do Título**
Nos termos do contrato de mútuo conversível, a participação potencial da Classe na companhia corresponde a 5,81%, calculada a partir da participação inicial de 5,56%, acrescida do bônus contratual de 0,50 p.p. e ajustada pelos efeitos dilutivos decorrentes de eventos societários posteriores.

**Demonstrações Financeiras**
As demonstrações financeiras da Cellva, referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Villela e Associados Auditoria e Consultoria S.S. e emitidas em 17 de março de 2026, sem modificação. Na base de opnião do auditor independente, foi incluído o seguinte ponto de destaque no parágrado de “Outros Assuntos”:

*Continuidade operacional*
*Chamamos a atenção para as notas explicativas e para as demonstrações contábeis, que indicam que a Empresa incorreu no prejuízo de R$ 3.643.486 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 (R$ 2.025.386 em 2024) e, nessa data, o passivo da Empresa excedeu o total do ativo em R$ 6.504.782 (R$ 2.821.429 em 2024). Destaca-se, ainda, que a empresa não vem auferindo receitas de vendas significativas. Nos anos de 2024 e 2025, a receita foi praticamente inexistente, totalizando R$ 2.181 em 2024 e R$ 1.982 em 2025, valores irrisórios diante das despesas de R$ 2.023.541 em 2024 e R$ 3.876.462 em 2025. Ressalte-se que tais despesas vêm sendo financiadas por aportes dos sócios, realizados por meio de mútuos e de adiantamentos para futuro aumento de capital. Esses eventos ou condições indicam a existência de incerteza quanto à capacidade de continuidade operacional da*

*Empresa e sua necessidade de captação de recursos juntos aos seus sócios e ao mercado. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto*."

- **Ajuste a valor Justo**

Os títulos de dívida da investida estão registrados pelo valor justo no montante de R$ 548 em 28 de fevereiro de 2026 (R$ 0 em 2025). Para fins de encerramento do exercício social, os ativos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido reconhecido, no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, resultado positivo líquido de R$ 548, apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo de mútuos". No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, foi reconhecida perda de R$ 1.211 decorrente da não recuperabilidade estimada dos créditos, apresentada na rubrica "Ajuste ao valor recuperável"

A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo dos títulos de dívida teve como base laudo de avaliação elaborado pela UHY Bendoraytes, com data-base em 31 de dezembro de 2025, utilizando a abordagem de mercado (Market Approach), por meio da aplicação de múltiplos de empresas comparáveis do setor de biotecnologia.
As principais premissas adotadas foram:
• **Data-base da avaliação:** 31 de dezembro de 2025;
• **Múltiplo aplicado (EV/ROL):** 1,8x;
• **Desconto de iliquidez:** 30%;

**FABNS Fábrica de nanosoluções e participações Ltda.**
A FABNS Fábrica de nanosoluções e participações LTDA é uma sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob o Nº 36.615.002/0001-32, com sede na rua Padre Silveira Lobo, nº 610, bairro São Luiz, Belo Horizonte, estado de Minas Gerais.

A empresa fundada no ano de 2020, é uma spin-off do LabNS (Laboratório de Nanoespectroscopia do Departamento de Física do instituto de Ciências Exatas) fabrica instrumentos de nível científico para espectroscopia micro e nanotecnologia, comercializa softwares e uma gama de caracterização especializada e soluções de P&D para nanotecnologia e aplicações biomédicas.

Em 16 de março de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 1.000 (um milhão de reais), os quais foram integralizados parcialmente ao longo do exercício findo em 29 de fevereiro de 2024.

**Principais características do contrato do mútuo:**
**Juros:** Não há ocorrências de juros.
**Prazo de vigência**: O prazo de vigências é de 5 anos, contado a partir da data do contrato.

Conforme a realização da terceira tranche, foi celebrado o contrato de mútuo conversível com a investida de R$ 250, os quais foram integralizados ao longo do exercício findo em 29 de fevereiro de 2024.

**Capital Social**
O capital social da companhia é de R$ 1 (um mil reais), divididos em 1.000 (mil) quotas de valor nominal R$ 1,00 (um real) cada, totalmente subscrito e integralizado em moedas correntes.

**Participação da Classe na Conversão do Título**
Nos termos do contrato de mútuo conversível, a participação potencial da Classe na companhia corresponde a 14,70%, caso ocorra a conversão integral dos instrumentos detidos pela Classe. O percentual decorre da participação contratual originalmente atribuída ao investimento de 15,00%, ajustada pelos efeitos dilutivos decorrentes de eventos societários posteriores.

**Demonstrações Financeiras**
As demonstrações financeiras da FABNS, referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Fernando Motta Auditores e emitidas em 14 de Maio de 2026, sem modificação.

- **Ajuste a valor Justo**

Os títulos de dívida da investida estão registrados pelo valor justo no montante de R$ 1.180 em 28 de fevereiro de 2026 (R$ 0 em 2025). Para fins de encerramento do exercício social, os ativos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido reconhecido, no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, resultado positivo líquido de R$ 1.803, apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo de mútuos". No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, foi reconhecida perda de R$ 1.916 decorrente da não recuperabilidade estimada dos créditos, apresentada na rubrica "Ajuste ao valor recuperável"
A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo dos títulos de dívida teve como base laudo de avaliação elaborado pela UHY Bendoraytes, com data-base em 31 de dezembro de 2025, utilizando a metodologia de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), com projeção dos resultados e fluxos de caixa da companhia e aplicação de taxa de desconto compatível com os riscos inerentes ao negócio.
As principais premissas adotadas foram:

• **Data-base da avaliação:** 31 de dezembro de 2025;
• **Beta realavancado (β):** 1.28, calculado a partir de beta desalavancado de 1,11 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
• **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%;
• **Risco-país (CRP):** 2,80%
• **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
• **Prêmio de risco específico:** 19.26%;
• **Taxa de desconto (CAPM):** 32,29%;
• **Período projetado**: de 01 de janeiro de 2026 a 31 de dezembro de 2028;

**Nanofood Industria e Comercio S.A.**
A Nanofood Indústria e Comércio S.A., sediada na Rua José Gespacher, nº 159, Sala Espaço Maker, Bairro Pioneiros, Ouro Branco/MG, atua no desenvolvimento de revestimentos alimentares baseados em nanotecnologia para aplicação no pós-colheita de frutas e hortaliças. Suas soluções são destinadas à extensão da vida útil dos produtos, redução de perdas e preservação da qualidade ao longo da cadeia de distribuição.

Em 17 de outubro de 2024, a Classe celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 500 (quinhentos mil reais), os quais foram integralizados parcialmente ao longo do exercício findo em 28 de fevereiro de 2025.

**Principais características do contrato do mútuo:**
**Juros:** Não há ocorrências de juros.
**Prazo de vigência**: O prazo de vigências é de 5 anos, contado a partir da data do contrato.

Conforme a realização da segunda tranche, foi celebrado o contrato de mútuo conversível com a investida de R$ 500, os quais foram integralizados ao longo do exercício findo em 28 de fevereiro de 2026.

**Capital Social**
O capital social da companhia é de R$ 30 (trinta mil reais), divididos em 30.000 (trinte mil) quotas de valor nominal R$ 1,00 (um real) cada, totalmente subscrito e integralizado em moedas correntes.
**Participação da Classe na Conversão do Título**
Nos termos do contrato de mútuo conversível, a participação potencial da Classe na companhia corresponde a 11%, caso ocorra a conversão integral dos instrumentos detidos pela Classe.

**Demonstrações Financeiras**
As demonstrações financeiras da NanoFood, referentes a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Villela e Associados Auditoria e Consultoria S.S. e emitidas em 31 de março de 2026, sem modificação. Contudo na base de opnião do auditor independente, foi incluído o seguinte ponto de destaque em parágrafo de "Outros Assuntos":

***Continuidade operacional***
*Chamamos a atenção para as notas explicativas e para as demonstrações contábeis, que evidenciam que a Empresa apurou prejuízo de R$ 437.735 no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 (R$ 92.982 em 2024). Nessa mesma data, o passivo total excedia o ativo em R$ 502.173 (R$ 64.438 em 2024). Tais eventos e condições indicam a existência de incerteza relevante quanto à capacidade de continuidade operacional da Empresa, bem como a necessidade de captação de recursos junto aos seus sócios e ao mercado. Ressalta-se, ainda, a baixa geração de receita de vendas nos exercícios de 2025 (R$ 275) e 2024 (R$ 0).Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto*.

- **Ajuste a valor Justo**

Os títulos de dívida da investida estão registrados pelo valor justo no montante de R$ 575 em 28 de fevereiro de 2026 (R$ 0 em 2025). Para fins de encerramento do exercício social, os ativos foram reavaliados em atendimento às normas aplicáveis, tendo sido reconhecido, no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, resultado positivo líquido de R$ 75, apresentado na "Demonstração do resultado" na rubrica "Resultado com ajuste a valor justo de mútuos". No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, foi reconhecida perda de R$ 500 decorrente da não recuperabilidade estimada dos créditos, apresentada na rubrica "Ajuste ao valor recuperável"

A metodologia de avaliação adotada para a determinação do valor justo dos títulos de dívida teve como base laudo de avaliação elaborado pela UHY Bendoraytes, com data-base em 31 de dezembro de 2025, utilizando a metodologia de Fluxo de Caixa Descontado (FCD), com projeção dos resultados e fluxos de caixa da companhia e aplicação de taxa de desconto compatível com os riscos inerentes ao negócio.

As principais premissas adotadas foram:

- **Data-base da avaliação:** 31 de dezembro de 2025;
- **Beta realavancado (β):** 0,95, calculado a partir de beta desalavancado de 0,52 divulgado por Aswath Damodaran e ajustado à estrutura de capital e tributação da companhia;
- **Taxa livre de risco (Rf):** 4,59%;
- **Risco-país (CRP):** 2,80%
- **Prêmio de risco de mercado:** 7,01%;
- **Prêmio de risco específico:** 30,63%;
- **Período projetado**: de 01 de janeiro de 2026 a 31 de dezembro de 2028;

## 7. Gerenciamento de riscos

A Administradora privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas em seus comitês institucionais, que ponderam sobre os controles realizados pelas equipes e, eventualmente, decidem sobre medidas a serem tomadas. Através desses comitês, são traçadas as diretrizes a serem seguidas pelos fundos, visando administrar a exposição a riscos. O cumprimento da política de investimento, e consequentemente os riscos envolvidos nos investimentos, é monitorado pelos comitês institucionais, visando conhecer, limitar e mitigar os riscos inerentes. A governança estabelecida não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que a Classe está sujeito. Apesar da administradora utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

Diante disso, elencamos abaixo os principais riscos aos quais os investimentos da Classe estão expostos:

**Risco de Crédito:** Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos Ativos Alvo e Outros Ativos ou pelas contrapartes das operações da Classe, podendo ocasionar a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas.

**Risco de Liquidez:** Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos Ativos Alvo integrantes da Classe nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses Ativos Alvo ou aos próprios mercados. Em virtude de tais riscos, o Gestor poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos Ativos Alvo pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para a Classe.

**Risco de Mercado:** Consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos Ativos Alvo da Classe, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como alterações políticas, econômicas e fiscais. Essa constante oscilação de preços pode fazer com que determinados Ativos Alvo sejam avaliados por valores diferentes daqueles de emissão e/ou contabilização.

**Risco de Concentração de Carteira:** O Gestor buscará diversificar a carteira da Classe de acordo com a Política de Investimentos descrita neste Regulamento. Entretanto, a carteira poderá estar concentrada nos Ativos Alvo de emissão de uma única ou de um número restrito de Sociedades Alvo, tornando a Classe vulnerável aos riscos dessas Sociedades Alvo. O risco associado às aplicações é diretamente proporcional à concentração dos investimentos.

**Riscos Relacionados âs Empresas Investidas:** Os investimentos da Classe são considerados de longo prazo e o retorno pode não ser condizente com o esperado pelos Cotistas. A carteira estará concentrada em Ativos Alvo de emissão das Sociedades Alvo. Embora a Classe participe do processo decisório das respectivas Sociedades Alvo, não há garantias de bom desempenho, solvência, perfeita segregação de obrigações ou continuidade das atividades dessas sociedades.

**Riscos Relacionados a Fatores Macroeconômicos e à Política Governamental:** A Classe poderá estar sujeita a riscos decorrentes de fatos extraordinários, situações especiais de mercado ou eventos de natureza política, econômica ou financeira que influenciem o mercado financeiro e de capitais brasileiro. Variações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, alterações legislativas, recessão econômica e outras medidas governamentais podem impactar negativamente os negócios, as condições financeiras, os resultados operacionais da Classe e a distribuição de rendimentos aos Cotistas.

**Riscos Relacionados aos Setores de Atuação das Sociedades Alvo:** O objetivo da Classe é realizar investimentos em empresas sujeitas a riscos característicos e individuais dos distintos segmentos em que atuam, os quais não são necessariamente relacionados entre si e podem, direta ou indiretamente, influenciar negativamente o valor das Cotas.

A totalidade dos riscos aos quais a Classe se encontra exposta, estão divulgados no regulamento vigente.

## 8. Instrumentos financeiros derivativos

A Classe somente poderá operar no mercado de derivativos para fins de proteção patrimonial. Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025, a Classe não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

## 9. Remuneração da Administração

- **Taxa de administração e gestão**

Pela prestação dos serviços de administração e gestão, a Classe pagará uma taxa de administração de acordo com as faixas a seguir definidas:

- 3,50% a.a., se o capital comprometido do Fundo for inferior a R$ 35.000, limitado a remuneração equivalente a R$ 1.137 por ano;

- 3,25% a.a., se o capital comprometido do Fundo for igual ou maior que R$ 35.000 e menor que R$ 40.000, limitado a remuneração anual equivalente a R$ 1.196;

- 2,99% a.a., se o capital comprometido do Fundo for igual ou maior que R$ 40.000 e menor que R$ 45.000, limitado a remuneração anual equivalente a R$ 1.305;
- 2,90% a.a. se o capital comprometido do Fundo for igual ou maior que R$ 45.000 e menor que R$ 50.000, limitado a remuneração anual equivalente a R$ 1.400;

- 2,80% a.a., se o capital comprometido do Fundo for igual ou maior que R$ 50.000.

Os percentuais da taxa de administração incidirão sobre as seguintes bases, conforme o caso: a) Durante o período de investimento: capital comprometido, conforme definição dada pelo regulamento. b) Após a conclusão do período de investimento: capital aprovado, conforme definição dada pelo regulamento.
A taxa de administração é rateada entre o Administrador e o Gestor em linha com o disposto no contrato de gestão, nos montantes estabelecidos no regulamento, sendo certo que o Administrador fará jus a uma remuneração mínima de:

**a.** Durante o período de investimento: R$ 13 (treze mil reais) por mês;
**b.** Após a conclusão do período de investimento: R$ 9 (nove mil reais) por mês.

No exercício de 28 de fevereiro de 2026 foi apropriado a título de taxa de administração efetiva o montante de R$ 1.166 (R$ 1.184 em 28 de fevereiro de 2025), sendo assim rateados R$ 98 (R$ 156 em 28 de fevereiro de 2025) como Remuneração ao Administrador e R$ 1.068 (R$ 1.028 em 28 de fevereiro de 2025) como remuneração do Gestor.

- **Taxa de performance**

O Gestor fará jus ao recebimento de remuneração a título de performance (“Taxa de Performance”). A taxa de performance é de 20% (vinte por cento) dos ganhos distribuídos, em moeda corrente do país, pelo Fundo aos cotistas, que excederem os valores integralizados originalmente pelos cotistas, atualizados pela variação do IPCA, acrescido de um custo de oportunidade de 6% (seis por cento) ao ano (“Indexador”), respeitado o disposto a seguir:

**a)** até que os cotistas recebam os recursos que correspondam a 100% (cem por cento) do valor do capital integralizado corrigido pelo indexador, não é devida a Taxa de Performance;

**b)** após o retorno integral do capital integralizado corrigido pelo indexador aos cotistas, condição a ser verificada a cada distribuição, os pagamentos aos cotistas resultantes do retorno de seus investimentos deverão observar a seguinte proporção: (i) 80% (oitenta por cento) serão entregues aos cotistas; e (ii) 20% (vinte por cento) serão pagos diretamente pelo Fundo ao Gestor, a título de taxa de performance.

No exercício de 28 de fevereiro de 2026 e 28 de fevereiro 2025 não foram apropriadas despesas a título de taxa de performance.

## 10. Encargos debitados a Classe

Taxas e encargos sobre patrimônio líquido médio do exercício:

| Encargos da Classe | 28/02/2026 | | 28/02/2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | Valor | % PL médio | Valor | % PL médio |
| Taxa de Administração | 98 | 0,53% | 156 | 0,64% |
| Taxa de Gestão | 1.068 | 5,81% | 1.028 | 4,20% |
| Serviços contratados pela Classe | 26 | 0,14% | - | 0,00% |
| Honorários Advocatícios | 44 | 0,24% | 25 | 0,10% |
| Auditoria e custódia | 62 | 0,34% | 82 | 0,33% |
| Taxa de Fiscalização CVM | 9 | 0,05% | 10 | 0,04% |
| Outras Despesas | 28 | 0,15% | 3 | 0,01% |
| **Total** | **1.334** | **7,26%** | **1.304** | **5,32%** |

O percentual foi calculado sob o patrimônio líquido médio anual:

| 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|
| 18.393 | 24.505 |

Outras Receitas

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, a Classe reconheceu receita no montante de R$ 10, decorrente da cobrança de multa e juros por atraso na integralização de capital por cotista.

## 11. Classe de Cotas

O patrimônio da Classe será representado por uma única classe de cotas. As cotas da Classe correspondem a frações ideais de seu patrimônio. Todas as cotas farão jus a pagamentos de amortizações em iguais condições. Será atribuído a cada cota o direito a um voto na Assembleia Geral de Cotista.

| | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|
| Quantidade de Cotas emitidas | 34.549.647 | 32.119.431 |
| Patrimônio Líquido | 15.510 | 9.073 |

## 12. Evolução do valor da cota e rentabilidade

O valor do patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade da Classe no exercício foram os seguintes:

| | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|
| Rentabilidade da Classe % | 58,92% | (68,03%) |
| Rentabilidade teórica da Classe % (*) | 59,55% | (64,61%) |
| Valor da Cota | 0,4489 | 0,2825 |
| Patrimônio líquido médio R$/mil | 18.393 | 24.505 |

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

(*) Rentabilidade excluída os efeitos das amortizações ocorridas no exercício.

## 13. Emissão, resgates, amortização e integralização de cotas

### a. Emissão

A Classe emitirá cotas de uma classe única, que corresponderão igualmente a frações ideais do seu patrimônio.

A Classe poderá emitir novas cotas, mediante aprovação em assembleia geral de cotistas, sendo que as emissões serão realizadas nos termos aprovados na assembleia geral de cotistas, respeitado o direito de preferência. A subscrição total das cotas deve ser encerrada no prazo máximo de 180 (cento e oitenta) dias contados da respectiva data de emissão, prorrogáveis por iguais períodos nos termos da regulamentação vigente da CVM.

O valor da cota é o resultante da divisão do valor do patrimônio líquido do Fundo pelo número de cotas da Classe no encerramento do dia.

O valor da cota é calculado e divulgado diariamente.

No exercício de 28 de fevereiro de 2026 foram integralizadas 2.430.240 (4.950.762 em 28 de fevereiro de 2025) novas cotas, pelo montante de R$ 2.430 (R$ 4.951 em 28 de fevereiro de 2025).

### b. Resgates de cotas

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

### c. Amortização de cotas

Podem ser efetuadas amortizações parciais das cotas do Fundo sempre que ocorrer alienação de participação nas companhias investidas, ou quaisquer outros eventos que impliquem no recebimento, pelo Fundo, de disponibilidades financeiras relacionadas à propriedade dos ativos do Fundo, mediante proposta do Gestor direcionada ao Administrador ou, ainda, por decisão do próprio Administrador para enquadramento da carteira do Fundo aos limites da regulamentação em vigor.

| Amortização de cotas | 28/02/2026 | 28/02/2025 |
|---|---|---|
| Valor amortizado de cotas | 61 | 969 |

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

| | |
|---|---|
| **Custódia** | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| **Controladoria:** | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| **Escrituração:** | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| **Tesouraria:** | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| **Gestão:** | Fundepar Gestão de Investimentos Ltda. |

## 15. Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 as transações com partes relacionadas, resumiam-se em serviço de administração, custódia, controladoria, escrituração e de controladoria pela Apex Group Investimentos Ltda. e, gestão pela Fundepar Gestão de Investimentos Ltda. conforme demonstrado na nota explicativa nº 10.

| Partes relacionas | 28/02/2026 | | 28/02/2025 | |
|---|---|---|---|---|
| | Resultado apropriado | Valor a pagar | Resultado apropriado | Valor a pagar |
| Taxa de administração | 98 | 8 | 156 | 13 |
| Taxa de gestão | 1.068 | 79 | 1.028 | 85 |

## 16. Divulgação de informações

A Administradora colocará à disposição dos interessados, em sua sede e/ou site, as seguintes informações:

Trimestralmente, em até 15 dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no Informe Trimestral;

Semestralmente, em até 150 dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram.

Anualmente, no prazo de até 150 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente e do relatório da administradora e gestora.

## 17. Tributação

- ***Cotistas***

De acordo com o Art. 2º da Lei Nº 11.312/06, os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos Fundos de Investimento em Participações ("FIP"), Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Participações ("FIC FIP") e Fundos de Investimento em Empresas Emergentes ("FIEE"), inclusive quando decorrentes da liquidação do fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% (quinze por cento) incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

Os ganhos auferidos na alienação de cotas de fundos de investimento de que trata o parágrafo acima, serão tributados à alíquota de 15% (quinze por cento):

1. como ganho líquido quando auferidos por pessoa física em operações realizadas em bolsa e por pessoa jurídica em operações realizadas dentro ou fora de bolsa;
2. de acordo com as regras aplicáveis aos ganhos de capital na alienação de bens, ou direitos de qualquer natureza quando auferidos por pessoa física em operações realizadas fora de bolsa.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda retido na fonte à alíquota de 15%.

O disposto no referido artigo, aplica-se somente aos fundos que cumprirem os limites de diversificação e as regras de investimento constantes da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

A forma de apuração e de retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor.

- ***Classe***

Conforme previsto na Lei nº 14.754/23 ("Lei"), os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos ficarão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

a) No último dia dos meses de maio e novembro; ou
b) Na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

A alíquota do IRRF será a seguinte:

1. 15% (quinze por cento), na data da tributação periódica (come-cotas);
2. 20% (vinte por cento), na data da tributação periódica (come-cotas), para os fundos que trata o Art. 6º da Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004;

A Classe é classificada como Entidade de Investimento, nos termos da Resolução CVM nº 175/2022 e do CPC 48/IFRS 9, e, portanto, está sujeito ao regime tributário aplicável aos fundos estruturados que não se enquadram no conceito de fundos sujeitos à tributação periódica ("come-cotas").

Nos termos do Artigo 24 da Lei nº 14.754/2023, fundos classificados como entidades de investimento não estão sujeitos à incidência periódica de Imposto de Renda na fonte, tradicionalmente aplicada em maio e novembro para fundos de renda fixa e multimercados. Dessa forma, não ocorre tributação semestral ("come-cotas") sobre os rendimentos do Fundo.

A tributação, quando aplicável, recairá sobre o cotista no momento da amortização, resgate ou alienação das cotas, observando-se a natureza do cotista, o prazo da aplicação e o regime fiscal aplicável.

- ***Imposto sobre Operações Financeiras - IOF***

De acordo com o Decreto nº 8.325 de 7 de outubro de 2014, passa a vigorar a partir desta data a alíquota de IOF de 0% nas liquidações de operações de câmbio para ingresso de recursos no País, realizadas por investidor estrangeiro, para aplicação no mercado financeiro e de capitais.

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento e, que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro.
Para os fundos de investimentos que investem, direta ou indiretamente, pelo menos, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio líquido nos fundos de investimentos imobiliários (“FII”), fundos de investimentos nas cadeias produtivas do agronegócio (“FIAGRO”), fundos de investimentos em participações em infraestrutura (“FIPs-IE”), e os fundos de investimentos de que trata a Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, ficarão sujeitos ao tratamento tributário do artigo 24 desta Lei.

## 18. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 162, da Comissão de Valores mobiliários, não foi registrado pagamentos por serviços prestados pelo auditor externo da Classe, além dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente promover os interesses destes.

## 19. Demandas judiciais

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

## 20. Alterações Estatutárias

Em Assembleia Geral de Cotistas finalizada em 22 de setembro de 2025, foi aprovada a demonstração financeira da Classe Única referente ao exercício social findo em 28 de fevereiro de 2025, acompanhada do parecer dos auditores independentes. Na mesma assembleia, os cotistas autorizaram a Administradora a adotar todas as medidas necessárias para a implementação das deliberações aprovadas

## 21. Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes após o encerramento do exercício social da Classe em 28 de fevereiro de 2026 que requeressem ajustes ou divulgações nas demonstrações financeiras do exercício findo nessa mesma data.

* * *

**Roger Vicente Lima**
Contador CRC1SP342522

**Luiz Carlos Nimi**
Diretor responsável