Demonstrações Financeiras

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

(Anteriormente denominado: Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)
CNPJ: 32.864.313/0001-84)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. -

Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
com Relatório do Auditor Independente

Corporativo | Interno

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84

(Anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstrações financeiras

28 de fevereiro de 2026 e 2025

Índice

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

Demonstrações financeiras

Demonstração da posição financeira - Classe Única 5
Demonstração do resultado - Classe Única 7
Demonstração do resultado abrangente - Classe Única 8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Classe Única....9
Demonstração dos fluxos de caixa - método direto - Classe Única....10
Notas explicativas às demonstrações financeiras 11

Shape the future
with confidence

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada
(Anteriormente denominado: Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior 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, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada em 28 de fevereiro de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades 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, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras no Brasil, 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.

Shape the future
with confidence

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

Avaliação de ações de companhias fechadas

Conforme apresentado na demonstração da posição financeira, o saldo de ações de companhias fechadas representa 99,03% do patrimônio líquido do Fundo. Em nossa visão, pelo impacto direto na mensuração do valor das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, o investimento em ações de companhias fechadas é considerado como área foco em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos incluíram a confirmação externa das posições detidas pelo Fundo e a avaliação dos critérios adotados pela Administradora para a mensuração dos investimentos em companhias fechadas. Com o auxílio de nossos especialistas, avaliamos os laudos de valor justo utilizados na mensuração de determinados investimentos, incluindo as metodologias, premissas relevantes e a acurácia matemática dos modelos empregados. Para os investimentos precificados com base em transações recentes com terceiros independentes, inspecionamos os documentos suporte dessas transações e avaliamos sua adequação como evidência de valor justo na data-base das demonstrações financeiras. Para os investimentos mantidos ao custo de aquisição em razão de aquisições recentes realizadas pelo Fundo, inspecionamos a documentação suporte das operações e avaliamos a razoabilidade da utilização do custo como melhor estimativa de valor justo. Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras, incluindo a Nota Explicativa nº 4.

Shape the future
with confidence

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as ações de companhias fechadas, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades 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 distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administradora do Fundo é responsável 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 do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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.

Shape the future
with confidence

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

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

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

Comunicamo-nos com 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.

São Paulo, 28 de junho de 2026.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O



Emerson Morelli
Contador CRC SP-249401/O

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84)

(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da posição financeira - Classe Única
28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	NotaA Explicativa	Quantidade	2026	% PL	Quantidade	2025	% PL
Ativo Circulante			**4.362**	**1,01**		**1.609**	**0,60**
Caixa e equivalentes de caixa			4.328	1,00		1.583	0,59
Disponibilidades			3	0,00		8	0,00
Operações compromissadas			4.325	1,00		1.575	0,59
Letras do tesouro nacional - LTN			4.325	1,00		-	-
Notas do tesouro nacional - NTN			-	-		1.575	0,59
Outros valores			34	0,01		26	0,01
Realizável a Longo Prazo			**429.534**	**99,03**		**266.137**	**99,60**
Participação em Companhias Investidas de Capital Fechado	4a	**851.169**	**109.454**	**25,23**	**811.968**	**55.223**	**20,67**
Paketá Serviços Financeiros S.A.		518.053	79.551	18,34	518.053	31.916	11,95
Liqi Digital Assets Ltda.		333.116	29.903	6,89	293.915	23.307	8,72
Participação em Companhias Investidas de Capital Fechado no Exterior	4b	**26.709.741**	**320.080**	**73,80**	**26.142.733**	**210.914**	**78,93**
Psiquantum Corp		364.730	77.091	17,77	-	-	-
Monkey Cayman Limited		5.481.864	70.426	16,24	5.481.864	49.918	18,68
DGB USA INC.		15.088.970	57.335	13,22	15.088.970	71.408	26,72
Nagro Co.		553.706	40.751	9,39	429.512	33.743	12,63
Kanastra Holding		724.866	39.758	9,17	724.866	37.739	14,12
Minter INC		78.084	17.988	4,15	-	-	-
Tenchi Security Limited		2.417.521	12.924	2,98	2.417.521	13.753	5,15
Saks Global LLC		2.000.000	3.807	0,88	2.000.000	4.353	1,63
Total do ativo			**433.896**	**100,04**		**267.746**	**100,20**

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84)

(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração da posição financeira - Classe Única
28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	2026	% PL	2025	% PL
Passivo e Patrimônio Líquido					
Circulante		**167**	**0,04**	541	0,20
Provisões e contas a pagar		**167**	**0,04**	541	0,20
Patrimônio líquido		**433.729**	**100,00**	267.205	100,00
Cotas integralizadas	9	**349.356**	**80,55**	241.079	90,22
Lucro acumulados		**84.373**	**19,45**	26.126	9,78
Total do passivo e patrimônio líquido		**433.896**	**100,04**	267.746	100,20

As notas explicativas e são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84)

(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração do resultado - Classe Única
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

Composiçao do resultado do exercício	Nota Explicativa	2026	2025
Outros Ativos Financeiros		**91.547**	**(3.301)**
Receita com operações compromissadas		616	332
Resultado com valor justo das ações de companhias investidas		90.931	(3.633)
Outras Receitas/Despesas		**(33.300)**	**18.172**
Remuneração dos prestadores de serviços	11	(918)	(6.048)
Reversão de taxa de administração	11	1.380	0
Serviços contratados pelo Fundo		(1.956)	(810)
Variação cambial	4b	(30.240)	25.410
Auditoria e custódia		(313)	(297)
Despesas tributárias		(1.128)	(168)
Taxa de fiscalização		(32)	(30)
Despesas diversas		(93)	(4)
Receitas diversas		0	119
Lucro líquido do exercício		**58.247**	**14.871**

As notas explicativas e são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84)

(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração do resultado abrangente - Classe Única
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

Composiçao dos resultados abrangentes do exercício	2026	2025
Lucro do exercício	**58.247**	**14.871**
(+/-) Resultados Abrangentes	**-**	**-**
Resultado abrangente do exercício	**58.247**	**14.871**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84)

(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Classe Única
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	Cotas Integralizadas	Lucro Acumulado	Total
Saldos em 29 de fevereiro de 2024		**189.832**	**11.255**	**201.087**
Cotas integralizadas	**9**	51.247	-	51.247
Lucro líquido no exercício			14.871	14.871
Saldos em 28 de fevereiro de 2025		**241.079**	**26.126**	**267.205**
Cotas integralizadas	**9**	108.277	-	108.277
Lucro líquido no exercício		-	58.247	58.247
Saldos em 28 de fevereiro de 2026		**349.356**	**84.373**	**433.729**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada

CNPJ: 32.864.313/0001-84)

(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)

(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - CNPJ: 62.418.140/0001-31)

(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto - Classe Única
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Rendimento com operações compromissadas		616	332
Recebimento de devolução de taxa de administração	11	1.380	-
Pagamento de taxa de administração	11	(1.352)	(6.024)
Pagamento de serviços contratados pelo Fundo		(1.956)	(810)
Pagamento de despesas de câmbio		(86)	(48)
Pagamento de auditoria e custódia		(264)	(316)
Pagamento de taxa de fiscalização		(30)	(30)
Pagamento de despesa tributária		(1.129)	(168)
Demais recebimentos		-	163
Demais pagamentos		(5)	(5)
Caixa líquido das atividades operacionais		**(2.826)**	**(6.906)**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aplicação em ações de companhias investidas	4a	(1.776)	(741)
Aplicação em ações de companhias de capital fechado no exterior	4b	(100.930)	(44.214)
Caixa líquido das atividades de investimentos		**(102.706)**	**(44.955)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de cotas	9	108.277	51.247
Caixa líquido das atividades de financiamento		**108.277**	**51.247**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		**2.745**	**(614)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.583	2.197
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		4.328	1.583

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Corporativo | Interno

Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada
CNPJ: 32.864.313/0001-84)
(anteriormente denominado Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. -
CNPJ: 62.418.140/0001-31)
(Gerido pelo Itaú Unibanco S.A. - CNPJ: 60.701.190/0001-04)

Notas expliativas às demonstrações financeiras
28 de fevereiro de 2026 e 2025
(Valores em milhares, exceto o valor unitário das cotas)

1. Contexto operacional

O Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada ("Fundo") é classificado como da categoria fundo de investimento em participações ("FIP") e foi originalmente constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 10 (dez) anos, contados a partir da data de início do Fundo. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02/05/2025 foi aprovada a alteração do referido prazo, que passou a ser de 30 anos contados da data de início do Fundo, podendo ser prorrogado: (i) mediante recomendação do Gestor e deliberação da Assembleia Especial de Cotistas, com efetivação a partir de 02/05/2025, é composto por uma única classe de cotas denominada Classe Única do Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior - Responsabilidade Limitada ("Classe Única") e poderá ter subclasses, a critério do Administrador e do Gestor. Iniciou suas atividades em 10/03/2020.

A Classe Única se caracteriza como Classe de Investimento em Participações e foi constituída como regime fechado, com prazo determinado de duração de duração de 30 (trinta) anos, contados da data de início da, podendo ser prorrogado: (i) mediante recomendação do Gestor e deliberação da Assembleia Especial de Cotistas, possui responsabilidade limitada dos cotistas ao valor por eles subscrito e/ou integralizado, destina-se a um único investido profissional e recebe, recursos exclusivamente de pessoas físicas, jurídicas ou fundos de investimento e/ou veículos de investimento administrados e/ou geridos por entidades ou membros do grupo econômico do Administrador e/ou Gestor. Seu objetivo consiste em realizar investimentos em ações, bônus de subscrição, debêntures simples ou conversíveis, outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações, bem como títulos e valores mobiliários e/ou representativos de participação em sociedades limitadas, de emissão sociedades limitadas ou por ações, abertas ou fechadas selecionadas pelo Gestor (Sociedades Alvo) ou Sociedades Investidas. A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento da Classe Única conforme descrito no seu anexo.

As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia da Administradora nem do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Não obstante a diligência da administradora no gerenciamento dos recursos da Classe, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

Corporativo | Interno

1. **Contexto operacional**--Continuação

Considerando o disposto nos Artigos 4º e 5º da Instrução CVM 579 e no Artigo 2º da Resolução CMN 5.111, as características expressamente previstas no Regulamento, a Classe Única foi classificada como Entidade de Investimento, nos termos da Instrução CVM 579 e da Resolução CMN 5.111.

2. Elaboração das demonstrações financeiras

Foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento em participações, complementadas pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), especialmente pela Resolução CVM nº 175/22 e anexo normativo IV da Resolução CVM nº 175/22 e Instrução CVM nº 579, de 30 de agosto de 2016.

No exercício em curso, a Administração do Fundo procedeu com a adaptação da Resolução CVM nº 175/22 em substituição à Instrução CVM nº 578/16. Tais alterações não produziram impactos no patrimônio líquido do Fundo.

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

3. Descrição das principais práticas contábeis

Os títulos componentes da carteira da Classe Única são assim avaliados:

a) <u>Apuração do resultado</u>

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

Corporativo | Interno

3. Descrição das principais práticas contábeis--Continuação

b) Operações compromissadas

São operações com compromisso de revenda com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

c) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários e aplicações em operações compromissadas que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

d) Participação em Companhias Investidas - 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 econômico nos termos da Instrução CVM nº 579. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do Resultado do exercício na rubrica “Resultado com valor justo das ações de companhias investidas”.

e) Participação em Companhias Investidas no Exterior - 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 econômico nos termos da Instrução CVM nº 579. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do Resultado do exercício na rubrica “Resultado com valor justo das ações de companhias investidas”. As variações cambiais são registradas diariamente nas contas de resultado “Variação Cambial”.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas

a) Participação em Companhias Investidas - ações sem cotação em bolsa

A Classe Única possui investimento em entidade controlada com participação no capital social de empresa e sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:

Paketá Serviços Financeiros S.A.

A Classe Única possui investimento em entidade controlada com participação no capital social de empresa e sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:

Paketá Serviços Financeiros S.A.

A Companhia foi adquirida pela Classe Única em 03 de setembro de 2021 é uma sociedade de ações de capital fechado, constituída em 05 de dezembro de 2018 com sede na cidade e Estado de São Paulo. A Companhia tem por objeto social as seguintes atividades:
Suas atividades destina-se a prestação de serviços e consultoria voltados a construção de soluções customizadas e operações de tecnologia de contact center, administração e processamento de banco de dados, elaboração e implantação de softwares e gestão de equipes em clientes. Num ambiente 100% digital, a Paketá oferece uma plataforma para concessão e gestão de crédito a colaboradores de empresas de todos os portes, com produtos como o Empréstimo Consignado com desconto em folha, Antecipação Saque-Aniversário FGTS e Antecipação de Salário, é pioneira na maneira em que promove o acesso ao crédito de forma responsável e adequado ao perfil e às possibilidades de cada colaborador.

O capital social da Companhia totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por R$ 50.536 (2024: R$ 50.536), e era composto por 2.806.871 (2024: 2.806.871) ações, o patrimônio líquido da empresa era de R$ 4.827 (2024: passivo a descoberto de R$ (9.744)) e no exercício teve um lucro de R$ 14.571 (2024: prejuízo de R$ (14.069)). O total de receita operacional líquida foi de R$ 67.102 (2024: R$ 14.538). O total de ativos foi de R$ 43.330 (2024: R$ 14.979).

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 518.053 (2025: 518.053) ações preferenciais classe A, representando 18,46% (2025: 18,46%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 79.551 (R$ 31.916 em 2025).

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Paketá Serviços Financeiros S.A. foram emitidas em 22 de abril de 2026, pela empresa de auditoria Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda, sem ressalvas.

a) Participação em Companhias Investidas - ações sem cotação em bolsa--Continuação

Liqi Digital Assets Ltda.

Iniciou suas atividades em 12 de julho de 2021 e tem por objeto:

- Atividades de intermediação, agenciamento de serviços e negócios em geral excetos imobiliários;

- Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão, controladoria de carteira de valores mobiliários, ações, títulos de valores, fundos de investimentos e recursos financeiros de terceiros;

- Atividades de corretagem e custódia de Criptoativos;

- Atividades de cobrança e informações cadastrais, serviços de apoio administrativos prestados a pessoas físicas e jurídicas;

- Atividades de desenvolvimento de programas de computador, manutenção e administração;

- Atividades de tratamento de dados web, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet;

- Atividades de provedores de conteúdo e outros serviços na internet;

- Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica.

A Classe Única adquiriu participação na Companhia em 07 de fevereiro de 2022, sendo essa uma sociedade de ações de capital fechado, constituída em 28 de abril de 2021 com sede na cidade e Estado de São Paulo.

Corporativo | Interno

O capital social da Companhia totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por R$ 54.389 (2024: R$ 53.739), e era composto por 940.919 (novecentas e quarenta mil, novecentos e dezenove) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, (2024: 933.256 (novecentas e trinta e três mil, duzentas e cinquenta) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, 164.584 (cento e sessenta e quatro mil, quinhentas e oitenta e quatro) ações Preferenciais Classe Seed, nominativas e sem valor nominal e 703.371 (setecentas e três mil, trezentas e setenta e uma) ações Preferenciais Classe A, nominativas e sem valor nominal), o patrimônio líquido da empresa era de R$ 3.031 (2024: R$ 7.354) e no exercício teve um prejuízo de R$ (4.960) (2024: R$ (13.048)). O total de receita operacional líquida foi de R$ 6.866 (2024: R$ 2.932). O total de ativos foi de R$ 144.893 (2024: R$ 112.594).

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 333.116 (2025: 293.915) ações, representando 35,40% (2025: 16,32%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 29.903 (2025: R$ 23.307).

As demonstrações financeiras de 15 de junho de 2026 da companhia Liqi Digital Assets S.A. foram emitidas em 30 de abril de 2025, pela empresa de auditoria Martinelli Auditores, sem ressalva, com ênfase sobre incerteza relevante relacionada a continuidade operacional.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

b) Integralizações/(alienações) no exercício

Companhia	Posição em quantidade de ações em 28/02/2025	Integralização	Posição em quantidade de ações em 28/02/2026
Paketá Serviços Financeiros S.A.	518.053	**-**	**518.053**
Liqi Digital Assets Ltda. (a)	293.915	**39.201**	**333.116**
Total	811.968	**39.201**	**851.169**

c) Avaliação das ações no exercício

Em 28 de fevereiro de 2026, as ações integrantes da carteira do Fundo estão mensuradas a valor justo, determinado por laudo de avaliação econômica elaborado pela KPMG Corporate Finance Ltda ("KPMG") emitido em 08 de junho de 2026, tendo como data base 30 de novembro de 2025. A KPMG Corporate Finance Ltda está sediada na Rua Verbo Divino, 1400, Conj Térreo Ao 801 parte Chácara Santo Antonio (Zona Sul), São Paulo – SP, CEP: 04719-911. A Companhia tem por objeto social prestar serviços de assessoria negocial e estratégica, b. avaliações técnicas de empresas, assessoria e perícia financeira e econômica, participação no capital social de outras empresas, assessoria para a identificação de características demográficas e de performance de instrumentos financeiros representados por recebíveis e ativos de crédito em geral, análise de procedimentos executados por terceiros e relacionados a documentos arquivados ou utilizados no exterior, em especial aqueles preparados de acordo com a regulamentação dos Estados Unidos da América, aplicação de cursos e treinamentos; e administração judicial em processos de recuperação e de falência, conforme lei aplicável.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

c) Avaliação das ações no exercício--Continuação

A tabela abaixo reflete as movimentações das companhias investidas no exercício:

Companhia	Valor contábil em 28/02/2025	Integralizaçã	Reavaliação do valor justo	Valor contábil em 28/02/2026	Valor de custo
Paketá Serviços Financeiros S.A. (i)	31.916	-	**47.635**	**79.551**	**20.000**
Liqi Digital Assets Ltda. (a) (ii)	23.307	**1.776**	**4.820**	**29.903**	**23.402**
Total	55.223	**1.776**	**52.455**	**109.454**	**43.402**

(a) Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 21 de agosto de 2025, a investida Liqi Digital Assets S.A. aprovou aumento de seu capital social no montante total de R$650, mediante a emissão de 7.663 novas ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R$84,83 por ação.

No âmbito desse aumento de capital, o Fundo subscreveu 3.270 ações preferenciais classe A, pelo valor total de R$277, integralizadas em moeda corrente nacional, conforme condições aprovadas na respectiva assembleia.

Em 12 de novembro de 2025, o Fundo celebrou contrato de compra e venda de ações, por meio do qual adquiriu 35.931 ações ordinárias de emissão da Liqi Digital Assets S.A., pelo valor total de R$1.499, pago em moeda corrente nacional. A operação consistiu na aquisição secundária de ações anteriormente detidas por acionista pessoa física, realizada em conjunto com outros investidores, não tendo resultado na emissão de novas ações nem em aumento do capital social da investida, e observou as disposições previstas no acordo de acionistas da Companhia.

(i) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida Paketá Serviços Financeiros S.A. para o exercício findo em 28/02/2026:

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

c) Avaliação das ações no exercício--Continuação

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
PAKETÁ SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando a metodologia de múltiplos de receita (EV/Sales), com base em empresas comparáveis do setor. • Premissas relevantes utilizadas: (i) utilização do múltiplo médio EV/Sales de empresas comparáveis de 7,9x receita; (ii) aplicação de desconto de 20,7%, calculado conforme metodologia da AICPA, considerando fatores como estágio de desenvolvimento, maturidade operacional, histórico financeiro, estrutura de gestão e perfil de risco da investida; e (iii) utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) determinação do estágio de maturidade do negócio; (iii) análise comparativa com empresas do setor; (iv) aplicação de desconto para refletir diferenças de porte, liquidez, risco e acesso a capital em relação às companhias abertas utilizadas como referência; e (v) consideração de ativos e passivos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

c) Avaliação das ações no exercício--Continuação

(ii) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida Liqi Digital Assets Ltda., Inc para o exercício findo em 28/02/2026:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
LIQI DIGITAL ASSETS LTDA.	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando o múltiplo implícito da última transação de captação realizada pela companhia. • Premissas relevantes utilizadas: utilização do múltiplo implícito da transação ocorrida em setembro de 2025; entendimento de que não ocorreram alterações relevantes de risco ou de mercado entre a transação e a data-base da avaliação; e utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) análise da representatividade da transação recente como referência de valor justo; (iii) avaliação da manutenção das condições de mercado e do perfil de risco da investida entre a data da captação e a data-base da avaliação; e (iv) consideração de ativos e passivos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

d) Participação em Companhias Investidas no Exterior

Psiquantum Corp

PsiQuantum, Corp. (“Companhia”) é uma corporation constituída sob as leis do Estado de Delaware, nos Estados Unidos da América. A Companhia é controladora integral de PsiQuantum Pty Ltd (“PsiQuantum Australia”), PsiQuantum Ltd (“UK Subsidiary”), PsiQuantum BV e Qlimate LLC (“Grupo”).

O capital social da PsiQuantum, Corp., em base post-financing e fully diluted, era representado por 178.408.689 ações, composto por 61.716.240 ações ordinárias — incluindo ações ordinárias, warrants, opções outorgadas e ações disponíveis no stock option pool —, 82.553.255 ações preferenciais emitidas até a Series D e 34.139.194 ações preferenciais emitidas no âmbito da Series E. No contexto da rodada Series E, 364.730 ações Series E Preferred Stock foram adquiridas pelo Itaú Ventures, equivalentes a aproximadamente 0,20% do capital social da companhia em base fully diluted. Conforme demonstrações financeiras preliminares e não auditadas de 2024, o patrimônio líquido da companhia era de US$ 30.854, o prejuízo líquido do exercício foi de US$ (190.295), a receita total foi de US$ 13.612 e o total de ativos era de US$ 354.627.

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 364.730 ações, representando 0,59% do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 77.091.

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Psiquantum Corp. não foram emitidas até a data do balanço deste Fundo.

Monkey Cayman Limited

Monkey Cayman LTD., (“Controladora”) foi constituída em Grand Cayman, nas Ilhas Cayman, em 22 de fevereiro de 2021. A Corporação é a controladora da Monkey Cayman LTD., e subsidiárias ("Grupo").

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

O capital social da Monkey Cayman Limited., totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por USD 18.323 (2024: USD 18.304), e era composto por 22.805.045 ações preferenciais e 8.089.263 ações ordinárias (2024: 22.805.045 ações preferenciais e 8.000.268 ações ordinárias). O patrimônio líquido da empresa era de USD 9.260 mil (2024: USD 11.278 mil) e no exercício teve um prejuízo de USD (2.304) mil (2024: USD (1.375) mil). O total de receita foi de USD 6.404 mil (2024: USD 5.023 mil). O total de ativos foi de USD 10.712 mil (2024: USD 12.630 mil).

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 5.481.864 (2025: 5.481.864) ações, representando 17,74% (2025: 17,80%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 70.426 (R$ 49.918 em 2025).

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Monkey Cayman Limited. foram emitidas em 31 de março de 2026, pela empresa de auditoria Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda, sem ressalvas.

DGB USA Inc.

A Classe Única investe na DGB USA Inc. foi constituída em Delaware em 2018. Empresa de tecnologia avançada especializada em soluções de integração digital. Nós capacitamos os negócios agilizar suas operações digitais, otimizar processos e aprimorar a conectividade em todos os seus ecossistemas. Com uma plataforma e experiência inovadoras, permitimos que as organizações se adaptem e prosperem em cenário digital atual.

O capital social da DGB USA, Inc., totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por USD 93.143.393 mil (2024: USD 93.143.393 mil), e era composto por 128.534.905 ações preferenciais, das quais 16.982.020 foram designadas como Série Seed Ações Preferenciais, 39.091.689 foram designadas como Ações Preferenciais Série A, e 72.461.196 foram designadas como Ações Preferenciais Série B (2024: 128.534.905 ações preferenciais, das quais 16.982.020 foram designadas como Série Seed Ações Preferenciais, 39.091.689 foram designadas como Ações Preferenciais Série A, e 72.461.196 foram designadas como Ações Preferenciais Série B). Do total designado como Ações Preferenciais Série B, 25.000.000 ações estão reservadas para emissão de acordo com o Contrato de Compra de Ações.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

O patrimônio líquido da empresa era de USD 21.887 mil (2024: USD 29.428 mil) e no exercício teve um prejuízo de USD (7.673) mil (2024: USD (10.163) mil). O total de receita foi de USD 8.737 mil (2024: USD 12.190 mil). O total de ativos foi de USD 39.620 mil (2024: USD 40.184 mil).

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 15.088.970 (2025: 15.088.970) ações, representando 11,74% (2025: 11,74%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 57.335 (R$ 71.408 em 2025).

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia DGB USA, Inc. and Subsidiaries foram emitidas em 08 de maio de 2026, pela empresa de auditoria Deloitte & Touche LLP, sem ressalvas.

d) Participação em Companhias Investidas no Exterior--Continuação

NAGRO CO.

A Nagro Co. foi constituída em 18 de abril de 2023 e registrada nas Ilhas Cayman. A Nagro Co. tem diversas subsidiárias como: Nagro LLC; Nagro Crédito Agro Ltda; Nagro Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. (Nagro Securitizadora); Nagro Holding Financeira S.A.

O capital social da Nagro Co., totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por USD 7.267 mil (2024: USD 7.267 mil), e era composto por 2.791.829 ações (2024: 2.791.829 ações). O patrimônio líquido da empresa era de USD 2.262 mil (2024: USD 2.262 mil) e no exercício teve um prejuízo de USD (3.702 mil) (2024: USD (3.702 mil)). O total de receita foi de USD 4.293 mil (2024: USD 4.293 mil). O total de ativos foi de USD 4.424 mil (2024: USD 4.424 mil).

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 553.706 ações (2025: 429.512 ações), representando 15,38% (2025: 15,38%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 40.751 (R$ 33.743 em 2025).

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

Kanastra Holding

Kanastra Holding (Empresa) é uma empresa isenta com responsabilidade limitada, constituída em 13 de abril de 2022 sob as leis das Ilhas Cayman. O escritório registrado da empresa está localizado no endereço da CO Services Cayman Limited, P.O. Box 10008, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Ilhas Cayman.

A empresa é uma holding e não realiza operações comerciais próprias. Suas atividades são conduzidas por meio de suas subsidiárias, incluindo a Kanastra LLC, uma empresa de responsabilidade limitada de Delaware, e suas afiliadas brasileiras, como:

d) Participação em Companhias Investidas no Exterior

Kanastra Holding

- Kanastra Gestão de Recursos Ltda.
- Kanastra Holding Ltda.
- Kanastra Securitizadora Ltda.
- Kanastra Holding Financeira Ltda.
- Kanastra SCFI S.A.
- Kanastra Tecnologia Ltda.
- Kanastra Consultoria Ltda.

O único propósito da empresa é deter participações societárias nessas entidades operacionais.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

O capital social da Kanastra Holding, é composto por diferentes classes de instrumentos patrimoniais emitidos a investidores em troca de contribuições de capital. O capital total investido a valor justo é de US$ 68.215 (US$ 33.953 em 2024) e está composto da seguinte forma:

- 68.165.064 ações preferencias (2024: 33.902.906 ações preferenciais), sendo 7.252.927 Ações Preferenciais Série Seed (2024: 9.017.957 Ações Preferenciais Série Seed), 5.750.011 Ações Preferenciais Série Seed Extension (2024: 3.984.981 Ações Preferenciais Série Seed Extension), 20.899.968 Ações Preferenciais Série A (PA) (2024: 20.899.968 Ações Preferenciais Série A (PA)), 4.131.755 Ações Preferenciais Série A Extension (PAE), 30.751.158 Ações Preferenciais Série B (PB), (620.755) recompra de ações e;

- 50;000 ações Preferenciais Série Seed Convertíveis (2024: 50.000).

O patrimônio líquido da empresa era de USD 52.438mil (2024: USD 19.014 mil) e no exercício teve um prejuízo de USD (1.293) mil (2024: USD (10.767) mil). O total de receita foi de USD 89 mil (2024: USD 35 mil). O total de ativos foi de USD 52.438 mil (2024: USD 19.014 mil).

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 724.866 ações (2025: 724.866 ações), representando 1,06% (2025: 2,13%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 39.758 (2025: R$ 37.739).

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Kanastra Holding foram emitidas em 10 de abril de 2026, pela empresa de auditoria RSM Brasil Auditores Independentes Ltda., sem ressalvas.

Minter Inc

Minter Inc. (“Companhia”) foi constituída no Estado de Delaware, nos Estados Unidos da América. A Companhia tem por objeto social a realização de quaisquer atos ou atividades lícitas permitidos a corporations sob a legislação do Estado de Delaware.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

O capital social da Minter Inc., em base post-Series A e fully diluted, era representado por 1.386.441 ações, composto por 961.715 ações ordinárias, incluindo ações ordinárias emitidas, opções outorgadas e ações disponíveis no stock option pool; 330.916 ações preferenciais Seed; e 93.810 ações preferenciais Series A. No âmbito da rodada Series A, 78.084 ações Series A Preferred Stock foram adquiridas pelo Itaú Ventures, representando participação aproximada de 5,6% do capital social da companhia em base fully diluted. Conforme demonstrações financeiras não auditadas de 2025, a companhia apresentou patrimônio líquido de US$ 113, prejuízo líquido de US$ 1.489, receita total de US$ 8.725 e total de ativos de US$ 3.801.

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 78.084 ações, representando 5,63% do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 17.988.

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Minter INC não foram emitidas até a data do balanço deste Fundo.

d) Participação em Companhias Investidas no Exterior--Continuação

Tenchi Security Limited

A Classe Única investe na Tenchi Security Limited ("a Empresa") é uma empresa isenta e incorporada em 20 de agosto, O objetivo principal da Tenchi Socurity Limitod é manter participações societárias em outros companhias. A Tenchi Security Limites exerce controle direto sobre a Tenchi Sacurity, LLC, uma Limited Liability Company, estabelecida em Delaware.

O capital social da Tenchi Security Limited., totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por USD 35 mil (2024: USD 35 mil), e era composto por 34.978.845 (2024: 34.978.846), no valor nominal de USD 0,001 cada de ações o patrimônio líquido da empresa era de USD 5.245 mil (2024: USD 0,001 cada de ações o patrimônio líquido da empresa era de USD 6.928 mil). O total de receita foi de USD 2.637 mil (2024: USD 3.047 mil). O total de ativos foi de USD 11.749 mil (2024: USD 8.015 mil).

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

Em 28 de fevereiro de 2026 a Classe Única detém 2.417.521 (2025: 2.417.521) ações, representando 6,91% (2025: 6,91%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 12.924 (2025: R$ 13.753).

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Tenchi Security Limited foram emitidas em 31 de março de 2026, pela empresa de auditoria BDO RCS Auditores Associados Ltda., sem ressalvas.

SAKS GLOBAL LLC

A Classe Única investe na Saks Global LLC. são uma sociedade de responsabilidade limitada constituída em 19 de janeiro de 2021, de acordo com a Lei das Sociedades de Responsabilidade Limitada do Estado de Delaware. A Saks Global LLC e suas subsidiárias constituem o Grupo.

As entidades que compõem o Grupo estão sob gestão e controle comuns da Saks Global LLC ao longo dos exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras consolidadas. Estas demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas com o objetivo de apresentar a informação financeira agregada das diferentes empresas que compõem o Grupo, a ser avaliadas e consideradas como se fossem uma única organização.

O capital social da Saks Global LLC., totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2025 estava representado por UYU 10.145 mil (2024: UYU 10.145 mil), e era composto por 30.000.000 ações (2024: 30.000.000 ações), no valor nominal de UYU 0,338162 por ação (2024: UYU 0,338162 por ação), o patrimônio líquido da empresa era de UYU 14.624 mil (2024: UYU 21.046 mil) e no exercício teve um prejuízo de UYU (7.518) mil (2024: lucro de UYU 5.607 mil). O total de receita foi de UYU 24.605 mil (2024: UYU 44.287 mil). O total de ativos foi de UYU 23.727 mil (2024: UYU 32.846 mil).

Em 28 de fevereiro de 2026 o Fundo detém 2.000.000 (2025: 2.000.000) ações, representando 6,67% (2025: 6,67%) do capital subscrito e integralizado da Companhia cujo valor contábil totaliza R$ 3.807 (2025: R$ 4.353).

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025 da companhia Saks Global LLC foram emitidas em 06 de abril de 2026, pela empresa de auditoria Ecovis Uruguay, com ressalva, em decorrência da não contabilização, em 31 de dezembro de 2025, de obrigação referente a um acordo de desligamento de funcionário firmado em dezembro de 2025, no montante de USD 90 mil, reconhecida apenas em janeiro de 2026.

e) Integralizações/(alienações) no exercício

Companhia	Posição em quantidade de ações em 28/02/2025	Integralização	Posição em quantidade de ações em 28/02/2026
Psiquantum Corp	-	**364.730**	**364.730**
Monkey Cayman Limited	5.481.864	**-**	**5.481.864**
DGB USA, INC	15.088.970	**-**	**15.088.970**
Nagro Co.	429.512	**124.194**	**553.706**
Kanastra Holding	724.866	**-**	**724.866**
Minter INC	-	**78.084**	**78.084**
Tenchi Security Limited	2.417.521	**-**	**2.417.521**
Saks Global LLC	2.000.000	**-**	**2.000.000**
Total	26.142.733	**567.008**	**26.709.741**

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

f) Avaliação das ações no exercício

Companhias de Capital Fechado

Em 28 de fevereiro de 2026, as ações integrantes da carteira do Fundo estão mensuradas a valor justo, determinado por laudo de avaliação econômica elaborado pela KPMG Corporate Finance Ltda ("KPMG") emitido em 08 de junho de 2026, tendo como data base 30 de novembro de 2025. A KPMG Corporate Finance Ltda está sediada na Rua Verbo Divino, 1400, Conj Térreo Ao 801 parte Chácara Santo Antonio (Zona Sul), São Paulo – SP, CEP: 04719-911. A Companhia tem por objeto social prestar serviços de assessoria negocial e estratégica, b. avaliações técnicas de empresas, assessoria e perícia financeira e econômica, participação no capital social de outras empresas, assessoria para a identificação de características demográficas e de performance de instrumentos financeiros representados por recebíveis e ativos de crédito em geral, análise de procedimentos executados por terceiros e relacionados a documentos arquivados ou utilizados no exterior, em especial aqueles preparados de acordo com a regulamentação dos Estados Unidos da América, aplicação de cursos e treinamentos; e administração judicial em processos de recuperação e de falência, conforme lei aplicável.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

f) Avaliação das ações no exercício--Continuação

Companhias de Capital Fechado--Continuação

A tabela abaixo reflete as movimentações das companhias investidas no exercício:

Companhia	Valor contábil em 28/02/2025	Integralização	Reavaliação do valor justo	Variação cambial	Valor contábil em 28/02/2026	Valor de custo
PSIQUANTUM CORP	-	**79.857**	**-**	**(2.766)**	**77.091**	**77.091**
MONKEY CAYMAN LIMITED (i)	49.918	**-**	**26.928**	**(6.420)**	**70.426**	**26.447**
DGB USA INC (ii)	71.408	**-**	**(4.890)**	**(9.183)**	**57.335**	**72.848**
NACRO CO. (iii)	33.743	**2.916**	**8.613**	**(4.521)**	**40.751**	**23.407**
KANASTRA HOLDING (iv)	37.739	**-**	**6.872**	**(4.853)**	**39.758**	**28.669**
MINTER INC	-	**18.157**	**-**	**(169)**	**17.988**	**17.988**
TENCHI SECURITY LIMITED (v)	13.753	**-**	**940**	**(1.769)**	**12.924**	**6.187**
SAKS GLOBAL INC (vi)	4.353	**-**	**13**	**(559)**	**3.807**	**10.279**
Total	210.914	**100.930**	**38.476**	**(30.240)**	**320.080**	**262.916**

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

(i) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida MONKEY, Inc para o exercício findo em 28/02/2026:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
MONKEY CAYMAN LTDA.	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando a metodologia de múltiplos de receita (EV/Sales), com base em empresas comparáveis do setor; • Premissas relevantes utilizadas: utilização do múltiplo médio EV/Sales de empresas comparáveis de 7,9x receita; aplicação de desconto de 31,7%, calculado conforme metodologia da AICPA, refletindo as características específicas da investida; e utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) determinação do estágio de maturidade do negócio; (iii) análise comparativa com empresas do setor; (iv) aplicação de desconto para refletir diferenças de porte, liquidez, risco e acesso a capital em relação às companhias abertas utilizadas como referência; e (v) consideração de ativos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

f) Avaliação das ações no exercício--Continuação

(ii) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida DGB USA INC, Inc para o exercício findo em 28/02/2026:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
DGB USA, INC.	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando a metodologia de múltiplos de receita (EV/Sales), com base em empresas comparáveis do setor; • Premissas relevantes utilizadas: utilização do múltiplo médio EV/Sales de empresas comparáveis de 7,9x receita; aplicação de desconto de 32,5%, calculado conforme metodologia da AICPA, refletindo as características específicas da investida; e utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) determinação do estágio de maturidade do negócio; (iii) análise comparativa com empresas do setor; (iv) aplicação de desconto para refletir diferenças de porte, liquidez, risco e acesso a capital em relação às companhias abertas utilizadas como referência; e (v) consideração de ativos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

(ii) Kanastra Holding

(iii) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida Kanastra Holding para o exercício findo em 28/02/2026:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
KANASTRA HOLDING	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando o múltiplo implícito da última transação de captação realizada pela companhia. • Premissas relevantes utilizadas: utilização do múltiplo implícito da transação realizada em fevereiro de 2025, correspondente a 7,7x receita; entendimento de que não ocorreram alterações relevantes de risco ou de mercado entre a data da transação e a data-base da avaliação; e utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) análise da representatividade da transação recente como referência de valor justo; (iii) avaliação da manutenção das condições de mercado, operacionais e financeiras observadas entre a data da transação e a data-base da avaliação; e (iv) consideração de ativos e passivos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

(iii) Tenchi Security Limited

(iii) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida Tenchi Security Limited para o exercício findo em 28/02/2026:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
TENCHI SECURITY LIMITED	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando a metodologia de múltiplos de receita (EV/Sales), com base em empresas comparáveis do setor. • Premissas relevantes utilizadas: utilização do múltiplo médio EV/Sales de empresas comparáveis de 7,9x receita; aplicação de desconto de 28,0%, calculado conforme metodologia da AICPA, refletindo as características específicas da investida; e utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) determinação do estágio de maturidade do negócio; (iii) análise comparativa com empresas do setor; (iv) aplicação de desconto para refletir diferenças de porte, liquidez, risco e acesso a capital em relação às companhias abertas utilizadas como referência; e (v) consideração de ativos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

4. Participação em Companhias Investidas--Continuação

f) Avaliação das ações no exercício--Continuação

(iv) Segue abaixo as premissas utilizadas para a determinação do valor justo da companhia investida SAKS GLOBAL INC para o exercício findo em 28/02/2026:

Companhia avaliada	Avaliador	Data base do Laudo	Métodos, premissas e estimativas relevantes aplicados
SAKS GLOBAL INC	KPMG	Novembro/2025	• Método utilizado: abordagem de mercado, utilizando a metodologia de múltiplos de receita (EV/Sales), com base em empresas comparáveis do setor. • Premissas relevantes utilizadas: utilização do múltiplo médio EV/Sales de empresas comparáveis de 7,9x receita; aplicação de desconto de 36,7%, calculado conforme metodologia da AICPA, refletindo as características específicas da investida; e utilização da receita projetada para os próximos 12 meses (NTM) como principal métrica operacional. • Estimativas relevantes aplicadas: (i) Avaliação da capacidade futura de geração de receitas; (ii) determinação do estágio de maturidade do negócio; (iii) análise comparativa com empresas do setor; (iv) aplicação de desconto para refletir diferenças de porte, liquidez, risco e acesso a capital em relação às companhias abertas utilizadas como referência; e (v) consideração de ativos e passivos não operacionais na determinação do valor patrimonial.

Corporativo | Interno

As empresas abaixo foram avaliadas das seguintes formas:

Psiquantum Corp

As ações da PsiQuantum Corp foram adquiridas em 30/09/2025, sendo avaliadas pelo custo de aquisição, o qual representa a melhor estimativa do valor justo do investimento nessa data, não tendo sido identificados eventos que indicassem a necessidade de ajuste do valor registrado e, para exercícios subsequentes, a gestão fará avaliações sobre necessidade elaboração de laudo.

Minter INC

As ações da Minter INC foram adquiridas em 23/02/2026, sendo avaliadas pelo custo de aquisição, o qual representa a melhor estimativa do valor justo do investimento nessa data, não tendo sido identificados eventos que indicassem a necessidade de ajuste do valor registrado e, para exercícios subsequentes, a gestão fará avaliações sobre necessidade elaboração de laudo.

Nacro Co.

As ações da Nagro Co. foram adquiridas em 23/08/2023 como custo de aquisição. Desde então, em razão das negociações recentes de novas ações da companhia investida que ocorreram em 07/01/2026, foi adotado o preço desta nova emissão de ações que foi precificada por um investidor terceiro independente, em condições de mercado, não tendo sido identificados eventos que indicassem a necessidade de ajuste do valor registrado e, para exercícios subsequentes, a gestão fará avaliações sobre necessidade elaboração de laudo.

Corporativo | Interno

5. Riscos

Tendo em vista a natureza dos investimentos a serem realizados pela Classe Única, os Cotistas devem estar cientes de que a Classe Única estará sujeita aos seguintes fatores de risco, entre outros.

a) Tipos de risco

(i) *Risco de Liquidez*: consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da Carteira nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Classe Única poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para a Classe Única, a qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar a Classe Única a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de amortizações e resgates aos Cotistas, nos termos do Anexo Descritivo.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(ii) *Risco relacionado ao Resgate e à Liquidez das Cotas:* a Classe Única, constituída sob forma de condomínio fechado, não admite o resgate de suas Cotas a qualquer momento. A amortização das Cotas será realizada à medida que a Classe Única tenha disponibilidade para tanto, na forma prevista no Anexo Descritivo, ou na data de liquidação da Classe Única. Além disso, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento é muito pouco desenvolvido no Brasil, havendo o risco para os Cotistas que queiram se desfazer dos seus investimentos na Classe Única, de não conseguirem negociar suas Cotas em mercado secundário em função da potencial ausência de compradores interessados. Assim, em razão da baixa liquidez das Cotas e observado o disposto no Regulamento, os Cotistas poderão ter dificuldade em realizar a venda das suas Cotas e/ou poderão obter preços reduzidos na venda de suas Cotas.

(iii) *Risco de Concentração:* a Classe Única poderá aplicar, seu patrimônio líquido em uma única [Sociedade Investida], o que implicará na concentração dos investimentos da Classe Única em ativos emitidos por um único emissor e de pouca liquidez. Quanto maior a concentração de recursos aplicados pela Classe Única em ativos de um mesmo emissor, maior é o risco que a Classe Única está exposta. Desta forma, a Classe Única estará sujeita aos mesmos riscos das Sociedades Investidas, conforme fatores de risco previstos no respectivo regulamento das Sociedades Investidas. O resultado da Classe Única dependerá dos resultados atingidos pelas Sociedades Investidas.

(iv) *Risco de Governança:* caso a Classe Única venha a emitir novas Cotas ou caso seja criada uma nova subclasse de Cotas, mediante deliberação em Assembleia Especial de Cotistas, os novos cotistas podem modificar a relação de poderes para alteração do Anexo Descritivo. De igual modo, os atuais Cotistas, desde que titulares de determinada quantidade de Cotas para fins de observância do quórum previsto no Anexo Descritivo o qual pode ser, em determinados casos, a maioria dos presentes à Assembleia Especial, poderão, independentemente da presença da totalidade dos Cotistas da Classe Única na respectiva Assembleia Especial, ou, ainda, do voto afirmativo da totalidade dos Cotistas da Classe Única ou mesmo, em determinados casos, da maioria das Cotas emitidas, na respectiva Assembleia Especial, aprovar alterações ao Anexo Descritivo ou a autorização da prática de atos não previstos ou em excesso ao previsto no Anexo Descritivo. Tais alterações ou atos poderão afetar o modo de operação da Classe Única ou resultar em custos adicionais à Classe Única de forma contrária ao interesse de parte dos Cotistas.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(v) Possibilidade de endividamento pela Classe Única: a Classe Única poderá contrair ou efetuar empréstimos nas hipóteses previstas no Anexo Descritivo, de modo que o patrimônio líquido da Classe Única poderá ser afetado em decorrência da eventual obtenção de tais empréstimos.

(vi) Ausência de Direito de Controlar as Operações da Classe Única: os Cotistas, em geral, não terão oportunidade de participar nas operações do dia a dia da Classe Única. A propriedade das Cotas não confere aos seus titulares a propriedade direta sobre os ativos a serem investidos pela Classe Única ou sobre fração ideal específica de tais ativos. Os direitos dos Cotistas são exercidos sobre todos os ativos da carteira de modo não individualizado, proporcionalmente ao número de Cotas detidas.

(vii) Riscos relacionados às Sociedades Investidas e riscos setoriais: uma parcela significativa dos investimentos do Fundo será feita em títulos ou valores mobiliários de emissão de Sociedades Investidas, o que, por sua natureza, envolve riscos do negócio, financeiros, do mercado e/ou legais. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas Sociedades Investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das Sociedades Investidas, (ii) solvência das Sociedades Investidas e (iii) continuidade das atividades das Sociedades Investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira de investimentos do Fundo e o valor das cotas do Fundo, não se podendo garantir que o Gestor avaliará corretamente a natureza e a magnitude dos vários fatores que podem afetar o valor de tais investimentos. Movimentos de preços e do mercado em que são feitos os investimentos das Sociedades Investidas podem ser voláteis e uma variedade de outros fatores a eles inerentes e de difícil previsão, tais como acontecimentos econômicos e políticos nacionais e internacionais, podem afetar de forma significativa os resultados das atividades das Sociedades Investidas e o valor de seus investimentos. Consequentemente, o desempenho das Sociedades Investidas em um período específico pode não ser necessariamente um indicativo dos resultados que podem ser esperados em períodos futuros.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(vii) *Riscos relacionados às Sociedades Investidas e riscos setoriais:*--Continuação

O Fundo pretende participar do processo de tomada de decisões estratégicas de cada uma das Sociedades Investidas. Embora tal participação em algumas circunstâncias possa ser importante para a estratégia de investimento das Sociedades Investidas e possa aumentar a capacidade das Sociedades Investida de administrar seus investimentos, também pode sujeitar as Sociedades Investidas a reivindicações a que elas não estariam sujeitas se fossem apenas um investidor passivo. Por exemplo, caso alguma das Sociedades Investidas tenha sua falência decretada ou caso haja a desconsideração da personalidade jurídica de uma Sociedade Investida, a responsabilidade pelo pagamento de determinados passivos da Sociedade Investida poderá ser atribuída ao Fundo, impactando o valor das Cotas, e podendo, inclusive, gerar patrimônio líquido negativo e sujeitar os cotistas do Fundo a realizarem aportes adicionais de recursos nas Sociedades Investidas o que poderia resultar na insolvência da Classe Única, nos termos do Anexo Descritivo.

Uma parcela dos investimentos das Sociedades Investidas pode envolver investimentos em valores mobiliários de emissão de companhias abertas ou em companhias que venham a abrir seu capital. Investimentos em companhias abertas podem sujeitar as Sociedades Investidas a riscos que variam em tipo e grau daqueles envolvidos nos investimentos em companhias fechadas. Tais riscos incluem, sem limitação, maior volatilidade na avaliação de tais companhias, maiores obrigações de divulgação de informações sobre tais companhias, limites à capacidade das Sociedades Investidas de alienar tais valores mobiliários em determinados momentos (inclusive devido ao conhecimento, pelas Sociedades Investidas, de informações não públicas relevantes), maior probabilidade de propositura de ações pelos acionistas contra os membros do conselho de administração dessas companhias, processos administrativos movidos pela CVM e aumento nos custos relacionados a cada um desses riscos.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(vii) *Riscos relacionados às Sociedades Investidas e riscos setoriais:*--Continuação

Investimentos em Sociedades Investidas envolvem riscos relacionados aos setores em que as Sociedades Investidas atuam. Não há garantia quanto ao desempenho de quaisquer desses setores, tampouco certeza de que o desempenho de cada uma das Sociedades Investidas acompanhe pari passu o desempenho médio do seu respectivo setor. Adicionalmente, ainda que o desempenho das Sociedades Investidas acompanhe o desempenho das demais empresas do seu setor de atuação, não há garantia de que as Sociedades Investidas e os seus cotistas não experimentarão perdas, nem há certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

O Fundo poderá investir em Sociedades Investidas que atuam em setores regulamentados. As operações de tais Sociedades Investidas estarão sujeitas ao cumprimento da regulamentação aplicável, podendo estar sujeitas a um maior grau de regulamentação tanto em decorrência de novas exigências quanto de regulamentação de mercados anteriormente não regulamentados. Os preços podem ser controlados artificialmente e os ônus regulatórios podem aumentar os custos operacionais dessas Sociedades Investidas. Dessa forma, a criação de regulamentação ou a alteração de regulamentação já existente pode afetar o desempenho das Sociedades Investidas. Em função de diversos fatores relacionados ao funcionamento de órgãos públicos dos quais as Sociedades Investidas podem vir a depender no desempenho de suas operações, não há garantias de que o Fundo conseguirá exercer todos os seus direitos como acionista das Sociedades Investidas, ou como adquirente ou alienante de ações ou outros valores mobiliários de emissão de tais Sociedades Investidas, nem de que, caso o Fundo consiga exercer tais direitos, os efeitos obtidos serão condizentes com os seus direitos originais e/ou obtidos no tempo esperado. Tais fatores poderão impactar negativamente a rentabilidade da carteira de investimentos do Fundo e, consequentemente, da Classe Única.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(vii) *Riscos relacionados às Sociedades Investidas e riscos setoriais:*--Continuação

Não obstante a diligência e o cuidado dos Prestadores de Serviços Essenciais, os pagamentos relativos aos valores mobiliários de emissão das Sociedades Investidas, como dividendos, juros sobre o capital próprio e outras formas de remuneração e bonificação, podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Sociedade Investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os seus cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

No processo de desinvestimento de uma Sociedade Investida, o Fundo pode ser solicitado oferecer informações sobre o negócio e situação financeira de uma Sociedade Investida típicas em situações de venda de participação societária. As Sociedades Investidas pode desconhecer ativos insubsistentes e passivos supervenientes que poderão gerar obrigação de indenização pelo Fundo aos adquirentes da Sociedade Investida, o que pode afetar o valor das Cotas. Ademais, o processo de desinvestimento poderá ocorrer em etapas, sendo possível que o Fundo, com a diminuição de sua participação na Sociedade Investida, perca gradualmente o poder de participar no processo decisório das Sociedades Investidas, o que pode afetar sua capacidade de agregar valor ao respectivo investimento.

(viii) *Risco de Mercado:* consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos integrantes da Carteira, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. Essas oscilações de preço podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das Cotas e perdas aos Cotistas.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(ix) *Risco de Precificação dos Ativos*: a precificação dos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros integrantes da carteira de investimentos do Fundo e da Carteira será realizada de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação de títulos e valores mobiliários e demais operações estabelecidas no Regulamento, no regulamento das Sociedades Investidas e na regulamentação em vigor, havendo o risco de que a avaliação da Carteira não reflita necessariamente o valor da Carteira quando da venda de ativos. Referidos critérios de avaliação de ativos, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações no valor dos ativos das Sociedades Investidas e da Classe Única, podendo resultar em perdas aos Cotistas.

(x) *Risco de Crédito:* consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações da Classe Única, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a Carteira.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(xi) *Riscos de Alterações da Legislação Tributária:* alterações na legislação tributária ou na sua interpretação e aplicação podem implicar o aumento da carga tributária incidente sobre o investimento na Classe Única e o tratamento fiscal dos Cotistas. Essas alterações incluem, mas não se limitam, a (i) eventual extinção de isenções fiscais, na forma da legislação em vigor, (ii) possíveis modificações na alíquota e/ou na base de cálculo dos tributos existentes, (iii) criação de tributos; bem como, (iv) mudanças na interpretação ou aplicação da legislação tributária em vigor por parte dos tribunais ou das autoridades governamentais. Os efeitos de medidas de alteração fiscal não podem ser quantificados, no entanto, poderão sujeitar a Classe Única, a Sociedade Investida, os Outros Ativos e/ou os Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente. Não há como garantir que as regras tributárias atualmente aplicáveis à Classe Única, à Sociedade Investida, aos Outros Ativos e aos Cotistas permanecerão vigentes, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que poderá impactar os resultados das Sociedades Investidas, bem como a rentabilidade de suas cotas, dos Outros Ativos e, consequentemente, os resultados da Classe Única e a rentabilidade dos Cotistas. Importante notar que a Lei n° 14.754, de 12 de dezembro de 2023, estabelece que FIPs classificados como entidades de investimento (conceito regulamentado pelo CMN) e que atendam ao requisito de composição da carteira não se submetem ao regime de tributação periódica semestral (“Come-Cotas”). Todavia, não havendo o atendimento desse requisito de modo que o Fundo seja classificado como não entidade de investimento, haverá aplicação do Come-Cotas (IRRF à alíquota de 15%) sobre os rendimentos do Fundo de Cotistas residentes no Brasil para fins fiscais. Investidores Não-Residentes não se submetem ao Come-Cotas por expressa previsão legal.

(xii) *Riscos de Acontecimentos e Percepção de Risco em outros Países:* o mercado de capitais no Brasil é influenciado, em diferentes graus, pelas condições econômicas e de mercado de outros países, incluindo países de economia emergente. A reação dos investidores aos acontecimentos nesses outros países pode causar um efeito adverso sobre o preço de ativos e valores mobiliários emitidos no País, reduzindo o interesse dos investidores nesses ativos, entre os quais se incluem as Cotas, o que poderá ter um efeito negativo nos resultados da Classe Única e na rentabilidade dos Cotistas.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(xiii) *Risco relacionado a Fatores Macroeconômicos e à Política Governamental:* a Classe Única também poderá estar sujeita a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao seu controle, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou 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. Tais eventos podem resultar em (i) perda de liquidez dos ativos que compõem a Carteira, e (ii) inadimplemento por parte dos emissores dos ativos. A Classe Única desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o governo brasileiro intervém na economia realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Federal para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas. Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional. A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar a Classe Única e os Cotistas de forma negativa.

(xiv) *Risco relacionado à Morosidade da Justiça Brasileira:* a Classe Única e/ou o Fundo poderão ser partes de demandas judiciais relacionadas aos negócios das Sociedades Investidas, tanto no polo ativo quanto no polo passivo. Em virtude da reconhecida morosidade do sistema judiciário brasileiro, a resolução de tais demandas poderá não ser alcançada em tempo razoável. Ademais, não há garantia de que a Classe Única e/ou o Fundo *obterão* resultados favoráveis em suas demandas judiciais. Os fatos mencionados acima poderão afetar de forma adversa o desenvolvimento dos negócios do Fundo e, consequentemente, os resultados da Classe Única e a rentabilidade dos Cotistas.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(xv) *Amortização e/ou resgate dos ativos das Sociedades Investidas ou Outros Ativos integrantes da Carteira*: o Regulamento contempla circunstâncias em que as Cotas poderão ser amortizadas ou resgatadas em espécie com ativos das Sociedades Investidas e/ou Outros Ativos integrantes da Carteira. Nestes casos, os Cotistas poderão encontrar dificuldades na negociação dos ativos das Sociedades Investidas e/ou dos Outros Ativos recebidos da Classe Única.

(xvi) *Riscos relacionados à amortização de Cotas:* os recursos gerados pela Classe Única serão provenientes dos rendimentos que sejam atribuídos às Cotas do Fundo e ao retorno do *investimento* no Fundo. A capacidade do Fundo de amortizar as Cotas está condicionada ao recebimento, pela Classe Única, dos recursos acima citados.

(xvii) *Risco de Patrimônio Líquido Negativo:* na hipótese de ser constatado patrimônio líquido negativo da Classe Única, caso não seja possível regularizar a situação com as medidas previstas na regulamentação em vigor, poderá ser solicitada a declaração judicial de insolvência da Classe Única. O regime de responsabilidade limitada dos Cotistas e o regime de insolvência das classes são inovações legais recentes e não foram sujeitas à revisão judicial, podendo ser questionados ou desconsiderados em ocasionais disputas judiciais.

(xviii) *Riscos Relacionados aos Direitos e Obrigações Sobreviventes:* o Administrador poderá manter a Classe Única em funcionamento após o final do Prazo de Duração nas hipóteses descritas no item 1.4 acima. A capacidade da Classe Única de amortizar as Cotas com a distribuição de proventos decorrentes do recebimento de valores decorrentes das referidas hipóteses está condicionada a eventos futuros e obrigações contratuais e legais que podem não estar sob o controle do Administrador e/ou do Gestor. Em razão do exposto acima, recursos da Classe Única poderão ser retidos para fazer frente às referidas hipóteses e, se for o caso, somente liberados aos Cotistas mesmo após o encerramento do Prazo de Duração. Adicionalmente, poderão ocorrer situações em que os Cotistas sejam chamados para aportar recursos adicionais no Fundo para fazer frente às hipóteses descritas no item 1.4. acima, mesmo após o encerramento do Prazo de Duração, caso: (i) ainda exista Capital Comprometido a ser integralizado; ou (ii) ocorra aprovação por meio de deliberação da Assembleia Geral.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(xix) *Riscos de não Realização dos Investimentos:* os investimentos da Classe Única são considerados de médio e longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo Cotista. Não há garantias de que os investimentos pretendidos pela Classe Única estarão disponíveis no momento e em quantidades convenientes ou desejáveis à satisfação de sua política de investimento, o que pode resultar em investimentos menores ou mesmo na não realização desses investimentos.

(xx) *Risco de Descontinuidade:* o Anexo Descritivo estabelece hipóteses de liquidação antecipada da Classe Única. Nessas situações, os Cotistas terão seu horizonte original de investimento reduzido e poderão não conseguir reinvestir os recursos recebidos com a mesma remuneração proporcionada pela Classe Única (conforme aplicável), não sendo devida pela Classe Única, pelo Administrador, pelo Gestor ou pelo custodiante nenhuma indenização, multa ou penalidade, a qualquer Cotista, a qualquer título, em decorrência desse fato.

(xxi) *Ausência de classificação de risco das Cotas:* as Cotas não foram objeto de classificação de risco e, com isso, os investidores não contarão com uma análise de risco independente realizada por uma empresa de classificação de risco (empresa de rating). Caberá aos potenciais investidores, antes de subscrever as Cotas, analisar todos os riscos envolvidos na aquisição de Cotas, inclusive, mas não somente, aqueles aqui descritos.

(xxii) *Risco da inexistência de rendimento pré-determinado:* o valor das Cotas poderá ser atualizado periodicamente conforme definido no Anexo Descritivo. Tal atualização tem como finalidade definir qual parcela do patrimônio líquido, devidamente ajustado, deve ser alocada aos Cotistas quando da liquidação de suas respectivas Cotas e não representa nem deverá ser considerada, sob nenhuma hipótese ou circunstância, como uma promessa ou obrigação, legal ou contratual do Administrador, do Gestor e/ou de suas respectivas partes relacionadas, em assegurar tal alocação ou remuneração aos Cotistas, não sendo aplicado às Cotas qualquer garantia de rendimento.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

a) Tipos de risco--Continuação

(xxiii) *Risco Socioambiental:* as Sociedades Investidas do Fundo, direta ou indiretamente, podem estar sujeitas a maior risco de contingências socioambientais decorrentes de suas atividades, bem como de eventual não cumprimento da legislação socioambiental aplicável e de eventos adversos, especialmente se exercerem atividade com significativo impacto socioambiental, tais como acidentes, vazamentos, explosões ou outros incidentes que podem resultar em lesões corporais, mortes, danos ao meio ambiente e à coletividade que poderão gerar dispêndios para as Sociedades Investidas, impactando o desempenho dos investimentos da Sociedade Investida e, por consequência, da Classe Única.

(xxiv) *Outros Riscos:* a Classe Única também poderá estar sujeita a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao seu controle, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos, mudança nas regras aplicáveis aos ativos financeiros integrantes da Carteira, alteração na política monetária, alteração na política fiscal, aplicações ou resgates significativos, os quais, se materializados, poderão acarretar perdas à Classe Única e aos Cotistas.

b) Gerenciamento de riscos

São utilizadas técnicas de monitoramento de risco para obter estimativa do nível de exposição da Classe Única aos riscos supramencionados, de forma a adequar os investimentos da Classe Única a seus objetivos, nos termos da regulamentação aplicável. O monitoramento e a supervisão são realizados por área de gerenciamento de risco independente do Gestor e/ou do Administrador, no limite da competência de cada um, nos termos da regulamentação aplicável.

Especificamente em relação ao risco de liquidez, o monitoramento é feito pelo Gestor e pelo Administrador, cada qual na sua esfera de atuação, nos termos da regulamentação aplicável, apurando-se o valor total dos ativos passíveis de liquidação financeira em um determinado prazo, ponderado pelas regras de resgate e pela composição da carteira da Classe Única, atribuindo-se probabilidades para a negociação desses ativos nas condições de mercado vigentes.

Corporativo | Interno

5. **Riscos**--Continuação

b) Gerenciamento de riscos--Continuação

O monitoramento (i) pode utilizar dados históricos e suposições para tentar prever o comportamento da economia e, consequentemente, os possíveis cenários que eventualmente afetem a Classe Única, não havendo como garantir que esses cenários ocorram na realidade; e (ii) não elimina a possibilidade de perdas para os cotistas.

A exatidão das simulações e estimativas utilizadas no monitoramento pode depender de fontes externas de informação, casos em que serão as únicas responsáveis pelos dados fornecidos, não respondendo o Administrador nem o Gestor se tais fontes fornecerem dados incorretos, incompletos ou suspenderem a divulgação dos dados, prejudicando o monitoramento.

6. Principais encargos debitados na Classe Única

	28/02/2026		**28/02/2025**	
Despesas	**Valor (R$ mil)**	**Percentual sobre o PL médio do Fundo (%)**	**Valor (R$ mil)**	**Percentual sobre o PL médio do Fundo (%)**
Remuneração dos prestadores de serviços	**(918)**	**(0,31)**	(6.048)	(2,63)
Serviços contratados pelo Fundo	**(1.956)**	**(0,67)**	(810)	(0,35)
Auditoria e custódia	**(313)**	**(0,11)**	(297)	(0,13)
Despesas tributárias	**(1.128)**	**(0,39)**	(168)	(0,07)
Taxa de fiscalização	**(31)**	**(0,01)**	(30)	(0,01)
Despesas diversas	**(4)**	**(0,00)**	(4)	(0,00)

Percentual calculado sobre o patrimônio líquido médio no período, no valor de R$291.121 (R$229.958 em 2025).

Corporativo | Interno

7. Classes de cotas

O Fundo é representado, por uma única Classe (Classe Única).

Em 28 de fevereiro de 2026, o Fundo possuía 349.356,997 cotas (2025 - 241.079,602 cotas), ao valor de R$1.241,506240 (2025 - R$1.108,366428) por cota, totalizando R$433.729 (2025 - R$267.205).

8. Evolução do valor da cota e rentabilidade

8.1. Classe Única

Data	Valor da Cota R$	Rentabilidade do Período % (*)	Patrimônio Líquido Médio do Período R$ mil
28/02/2025	1.108,366428	4,63	229.958
27/02/2026	**1.241,506240**	**12,01**	**291.121**

(*) Percentual acumulado desde o 28/02/2025 até 27/02/2026.

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

9. Emissão, resgate e amortização de cotas

9.1. Classe Única

Emissão - a primeira emissão das Cotas foi deliberada pela Administradora sem necessidade de aprovação da Assembleia Especial de Cotistas da Classe, o preço de emissão das cotas da primeira emissão foi de R$1 por cota.

Enquanto não houver subscrição de cotas, o Administrador poderá deliberar acerca de emissões de cotas adicionais sem necessidade de aprovação em Assembleia Geral de Cotistas.

Corporativo | Interno

9. Emissão, resgate e amortização de cotas--Continuação

9.1. Classe Única--Continuação

Emissão--Continuação

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, houve emissão de 108.277,395 cotas (2025: houve emissão de 51.246,652 cotas) no montante de R$108.277 (2025: R$51.247).

Capital autorizado	R$5.000.000
Capital integralizado	R$349.356
Capital a integralizar	R$4.650.644

Após a subscrição de cotas por qualquer cotista, eventuais novas emissões de cotas somente poderão ocorrer nas seguintes hipóteses:

(i) sem limitação de valor, mediante recomendação do Gestor e aprovação da Assembleia Especial de Cotistas, a qual deverá fixar o preço de emissão das novas Cotas; ou

(ii) mediante simples deliberação dos Prestadores de Serviços Essenciais, limitado a R$5.000.000 (cinco bilhões de reais), não devendo ser considerado para fins de tal limite o valor captado pela Classe Única no âmbito de sua primeira emissão de Cotas, incluindo o montante correspondente ao eventual exercício de opção de lote adicional no âmbito da primeira emissão de Cotas, nos termos da regulamentação aplicável (“Capital Autorizado”).

Durante todo o prazo de duração, o Administrador, conforme orientação do Gestor, poderá realizar Chamada de Capital, mediante as quais cada cotista será convocado a realizar integralizações de Cotas para que (i) durante o Período de Investimento, tais recursos sejam dirigidos à realização de investimentos nas Sociedades Investidas ou, ainda, para atender às necessidades de caixa da Classe Única, e (ii) durante o Período de Desinvestimento, para as finalidades descritas no item 3.8. do Regulamento ou, ainda, para atender às necessidades de caixa da Classe Única.

Resgate - as cotas serão resgatadas após o final do Prazo de Duração do Fundo ou por ocasião da liquidação antecipada da Classe Única, de acordo com os procedimentos descritos no Regulamento.

Corporativo | Interno

9. Emissão, resgate e amortização de cotas--Continuação

9.1. Classe Única--Continuação

Amortização - amortização das cotas será realizada à medida que o Fundo tenha disponibilidade para tanto, ou na data de liquidação da Classe Única. E, sempre proporcionalmente ao número de cotas integralizadas por cada cotista.

No exercício atual e anterior não houve amortização de cotas.

10. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados

Os prestadores de serviços essenciais do Fundo são:

Administradora:	INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
Gestor:	ITAÚ UNIBANCO S.A.

As ações de companhia fechada encontram-se registradas nos livros sociais da respectiva companhia. Os títulos e valores mobiliários estão registrados e custodiados em conta própria do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC. Os demais prestadores de serviços da Classe Única são:

Custódia:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Controladoria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Escrituração:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Tesouraria:	ITAÚ UNIBANCO S.A.
Distribuição das Cotas:	INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

10.1. Responsabilidade dos prestadores de serviços

A responsabilidade de cada prestador de serviço essencial e demais prestadores de serviços perante o Fundo, as Classes (conforme aplicável), e demais prestadores de serviços é individual e limitada exclusivamente aos serviços por ele prestados. Os prestadores de serviços do Fundo e/ou das Classes não possuem responsabilidade solidária entre si.

Corporativo | Interno

11. Remuneração dos prestadores de serviços

11.1. Classe Única

Taxa de administração - pela prestação dos serviços de administração, a Classe Única pagará uma taxa de administração de 0,18% ao ano (sendo que a mesma poderá ser ajustada esporadicamente conforme os termos e condições previamente acordados entre o Administrador e o Gestor) sobre o patrimônio líquido do Fundo, calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente a administradora, observado o valor mínimo de R$12 ao mês, o valor mínimo mensal de taxa de administração será atualizado anualmente, desde a data de início do Fundo, pela variação do IGPM, ou qualquer outro índice que venha a substituí-lo e que adote metodologia de apuração e cálculo semelhante.

Até 01/05/2025 pela prestação dos serviços de administração, o Fundo pagava uma Taxa de Administração de 0,10% ao ano (sendo que a mesma poderia ser ajustada esporadicamente conforme os termos e condições previamente acordados entre o Administrador e o Gestor) sobre o Capital Subscrito atualizado anualmente pela variação do IPCA (pro rata temporis), calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente a administradora, observado o valor mínimo de R$12 ao mês, o valor mínimo mensal da Taxa de Administração, seria atualizado anualmente, desde a data de início do Fundo, pela variação do IGPM, ou qualquer outro índice que fosse substituí-lo e que adotasse metodologia de apuração e cálculo semelhante.

Até 31/03/2025 pela prestação dos serviços de administração e gestão, o Fundo pagava uma taxa de administração de 2,00% ao ano sobre o capital subscrito atualizado anualmente pela variação do IPCA (pro rata temporis), calculada e provisionada diariamente e paga mensalmente a administradora, observado o valor mínimo de R$13, o valor mínimo mensal de taxa de administração seria atualizado anualmente, desde a data de início do Fundo, pela variação do IGPM, ou qualquer outro índice que fosse substituí-lo e que adotasse metodologia de apuração e cálculo semelhante.

No exercício atual, foi provisionada a importância de R$ 918 a título de taxa de administração, sendo que houve uma reversão de taxa de administração no montante de R$ 1.380.

No exercício anterior, foi provisionada a importância de R$6.048 a título de taxa de administração e gestão.

Corporativo | Interno

11. Remuneração dos prestadores de serviços--Continuação

11.1. Classe Única--Continuação

Taxa de gestão - o Gestor não receberá remuneração pela gestão da carteira do Fundo.

Taxa de distribuição - o Anexo da Classe Única não faz menção à cobrança de taxa de distribuição.

Taxa de desempenho - será devida pelo Fundo uma taxa de performance, a ser paga ao Gestor e/ou ao gestor de carteira que selecionou e efetivou a operação de aquisição da Sociedade Investida, conforme disposto no item 4.7.9. da Parte Geral do Regulamento, em valor equivalente a 10,00% do valor das Distribuições que superarem o custo de aquisição dos ativos adquiridos até 31 de dezembro de 2024 (inclusive) atualizado pelo Hurdle (significa a variação do IPCA acrescida do Custo de Oportunidade de 5% ao ano).

Até 01/05/2025 a gestora fará jus a uma taxa de performance, em valor equivalente a 10,00% do valor das distribuições que superarem o Capital Integralizado atualizado pelo *Hurdle* (significa a variação do IPCA acrescida do Custo de Oportunidade de 5% ao ano).

No exercício atual e anterior não houve provisão a título de taxa de desempenho.

Taxa de custódia - à taxa máxima anual paga pela Classe Única é de 0,03% ao ano incidente sobre o patrimônio líquido da Classe Única, com o mínimo mensal de até R$6 (seis mil reais), corrigido pelo indexador ICP-FIFE.

No exercício atual, foi provisionada a importância de R$86 (2025 - R$90) a título de taxa de custódia.

12. Política de distribuição de resultados

Os resultados dos títulos que compõem a carteira da Classe Única são reinvestidos no próprio patrimônio da Classe Única.

Corporativo | Interno

13. 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.

14. Legislação tributária

14.1. Carteira da Classe Única - Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira da Classe Única não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

14.2. Cotistas - Nas amortizações e ou no resgate de cotas a base de cálculo do imposto será a diferença positiva entre o valor de amortização ou resgate do Fundo e o custo de aquisição das cotas, sendo aplicada à alíquota de 15%.

O pagamento do resgate é feito já descontado o imposto de renda devido. Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e ou IOF.

Corporativo | Interno

15. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Resolução CVM nº 162/22, a administradora não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

16. Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração do Fundo.

17. Transações com partes relacionadas

Em 28 de fevereiro de 2026 o Fundo possuía saldo em conta corrente no montante de R$3 com o Itaú Unibanco S.A.

As operações da Classe Única são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada à Administradora ou a Gestora da carteira, observado que a referida corretora não atua como contraparte da Classe Única, apenas sendo utilizada para intermediar tais operações.

Os títulos emitidos por empresas ligadas à Administradora ou a Gestora encontram-se, quando aplicável, em destaque na Demonstração da Composição e Diversificação das Aplicações.

Os serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, escrituração, tesouraria e distribuição de cotas, cuja despesa reconhecida no resultado do exercício foi de R$1.003 (nota 12), foram prestados por empresas relacionadas à Administradora e/ou a Gestora da Classe Única.

A Classe Única realizou transações com partes relacionadas no exercício e estão assim distribuídas nos quadros abaixo:

Corporativo | Interno

17. Transações com partes relacionadas--Continuação

Operações compromissadas

Operações compromissadas com partes relacionadas

Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas (*)	Volume médio diário/ patrimônio médio diário do fundo	Taxa Média contratada/ Taxa SELIC
mar/25	95,24%	0,44%	0,9974
abr/25	100,00%	0,24%	0,9993
mai/25	100,00%	0,17%	0,9986
jun/25	100,00%	0,12%	0,9989
jul/25	100,00%	0,11%	0,9993
ago/25	100,00%	0,09%	0,9993
set/25	100,00%	1,57%	0,9993
out/25	100,00%	2,86%	0,9991
nov/25	100,00%	2,42%	0,9993
dez/25	100,00%	1,45%	0,9993
jan/26	100,00%	0,89%	0,9993
fev/26	100,00%	1,90%	0,9993

Títulos com renda variável

Parte Relacionada	Natureza do Relacionamento	Títulos e Valores Mobiliários	Tipo de Transação	Montante das Transações	Corretagens
ITAÚ UNIBANCO S.A.	INSTITUIÇÃO LIGADA À ADMINISTRADORA E/OU À GESTORA	AÇÃO	COMPRA	15.000	0
Total Ações				**15.000**	**0**

Corporativo | Interno

18. Alterações estatutárias

10/09/2025 - retificação e Ratificação da Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02/05/2025 retificou em deliberações para incluir um novo parágrafo com o seguinte teor “A KINEA, em atenção à transferência da equipe-chave do Fundo para o ITAÚ UNIBANCO, ocorrida em 2 de janeiro de 2025, informa que procederá ao repasse da remuneração recebida a título de taxa de gestão, referente ao período de janeiro a abril de 2025”, com vigência desde 02/05/2025.

02/05/2025 - Assembleia Geral Extraordinária aprovada (i) a substituição da atual Gestora do Kinea Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior (“Fundo”), Kinea Private Equity Investimentos S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 04.661.817/0001-61 (“Kinea”) pelo Itaú Unibanco S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04 (“Itaú Unibanco”), a partir de 02 de maio de 2025 (“Data da Transferência”), utilizando por base a posição de fechamento do Fundo em 02 de maio de 2025 (“Data-Base”), estabelecendo que o corte da Taxa de Performance, devida à Kinea terá como data-base 31 de dezembro de 2024 (inclusive); (ii) Aprovadas as seguintes alterações no Regulamento, para atualizá-lo em relação à alteração da gestão e para a adaptação do Fundo à parte geral e ao anexo IV da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 175”); a alteração da denominação do Fundo de Kinea Ventures Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia - Investimento no Exterior para Itaú Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada.

30/04/2025 - Instrumento Particular de Alteração deliberou alteração no regulamento nos capítulos relativos à remuneração, com efeito desde 01/04/2025.

19. Eventos subsequentes

29/04/2026 - Assembleia Geral Extraordinária deliberou por alterar a política de investimento do Fundo, com efetivação a partir de 06/05/2026.

WESLEI PACHECO LIMA
CRC 1SP305053/O-9

ROBERTA ANCHIETA DA SILVA
Diretora Responsável

Corporativo | Interno