CLASSE ÚNICA DO SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADAMULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 32.308.842/0001-00
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.
CNPJ: 62.232.889/0001-90)
(Gerido pelo Spectra Investimentos Ltda.)
(CNPJ nº 44.011.526/0001-42)

Demonstrações Contábeis em 31 de março de 2026 (data do novo exercício social do Fundo)

Conteúdo

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

Demonstrações das posições financeiras **5**

Demonstrações dos resultados **6**

Demonstrações dos resultados abrangentes **7**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido **8**

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto **9**

Notas explicativas às demonstrações contábeis **10**

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 - Conjunto Térreo ao 801 – parte,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Aos Cotistas, ao Administrador e ao Gestor da

Classe Única do Spectra Antonioni Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Classe Única do Spectra Antonioni Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada ("Classe"), administrada pelo Banco Daycoval S.A. ("Administrador"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 1º de março de 2026 (data de início do exercício social da Classe) a 31 de março de 2026 (data de encerramento do novo exercício social da Classe), bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Classe Única do Spectra Antonioni Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada em 31 de março de 2026 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 1º de março de 2026 a 31 de março de 2026, 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação a Classe de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil. Nós também cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Reapresentação dos valores correspondentes

Em 27 de julho de 2026, emitimos relatório de auditoria com abstenção de opinião sobre as demonstrações contábeis da Classe Única do Spectra Antonioni Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada ("Classe"), referentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, sendo esses os valores correspondentes do período corrente. Conforme descrito na nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis, os valores correspondentes relativos as demonstrações da posição financeira, do resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa estão sendo reapresentados para refletir os ajustes realizados na provisão de taxa de performance e no valor dos investimentos em cotas de fundos de investimento em participações da Classe. Nossa opinião não está ressalva em relação a esse assunto.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Valorização de ativos financeiros

Veja as notas explicativas n° 5

Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria conduziu esse assunto
Em 31 de março de 2026, a Classe possuía 110,50% patrimônio líquido representado por aplicações em cotas de fundo de investimento em participações ("FIP"), cuja mensuração a valor justo se dá pela atualização do valor da cota do FIP divulgada pelo seu administrador. Esse fundo investe substancialmente em ativos financeiros mensurados ao valor justo, para os quais não há preços ou indexadores/parâmetros observáveis no mercado, sendo valorizados com base em modelo de precificação e premissas determinadas pelo Administrador do fundo investido. Devido ao fato desse ativo ser o principal elemento que influencia o Patrimônio Líquido e o reconhecimento de resultado da Classe, no contexto das demonstrações financeiras como um todo, esse assunto foi considerado como significativo para nossa auditoria.	Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: • Recalculamos a valorização das aplicações nos Fundos Investidos, com base na cota divulgada pelo seu respectivo administrador; • Obtivemos as últimas demonstrações contábeis auditadas disponíveis dos Fundos Investidos na data-base de nossa auditoria, avaliamos de acordo com o composição e perfil de risco dos investimentos, os assuntos significativos que possam impactar o ativo da Classe; • Avaliamos a rentabilidade obtida pela Classe no período, por meio do teste de liquidação financeira da movimentação da carteira de aplicações nos Fundos Investidos; e • Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis da Classe.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os critérios utilizados para a valorização das aplicações em cotas do FIP, assim como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao período findo em 31 de março de 2026.

Responsabilidade da administração da Classe pelas demonstrações contábeis

A Administradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

– Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Classe.

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

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

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

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

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do período 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, 27 de agosto de 2026

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6



Willian Hideki Ishiba
Contador CRC 1SP281835/O-2

SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ: 32.308.842/0001-00
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrações da posição financeira em 31 de março 2026 (novo exercício social) e 28 de fevereiro de 2026
(Em milhares de Reais - R$)

			31/03/2026			28/02/2026 (Reapresentado)		
Aplicações / Especificação	**Nota**	**Espécie / forma**	**Quantidade**	**Valor**	**% sobre o patrimônio líquido**	**Quantidade**	**Valor**	**% sobre o patrimônio líquido**
Caixa e equivalentes de caixa	**4**			**1.535**	**0,61**		**1.522**	**0,59**
Disponibilidades				**1**	**-**		**1**	**-**
Depósitos bancários (*)				1	-		1	-
Cotas de fundos de investimento financeiro				**1.534**	**0,61**		**1.521**	**0,59**
Daycoval Títulos Públicos I F.I.F.		Cotas	854	1.534	0,61	857	1.521	0,59
Instrumentos financeiros	**5**			**280.735**	**111,02**		**280.956**	**111,05**
Cotas de fundos de investimento em participações				**280.735**	**111,02**		**280.956**	**111,05**
Angra Infra Multiestratégia F.I.P.		Cotas	1.849	278.258	110,05	1.849	278.290	109,99
Spectra Villa Lobos F.I.P. Multiestratégia		Cotas	27.319.010	911	0,36	27.319.010	1.087	0,43
Investidores Institucionais III - F.I.P. Multiestratégia		Cotas	54.093	987	0,39	54.093	981	0,39
Investidores Institucionais II - FIP Multiestratégia		Cotas	54.424	543	0,21	54.424	558	0,22
F.I.P. Multiestratégia Brasil Petróleo 1		Cotas	53.626	36	0,01	53.708	40	0,02
Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia				-	-	-	-	-
Outros valores e bens				**-**	**-**		**1**	**-**
Despesas antecipadas				**-**	**-**		**1**	**-**
Despesas diversas				-	-		1	-
Total do ativo				**282.270**	**111,63**		**282.479**	**111,64**
Obrigações de aporte em fundos de investimento com patrimônio negativo	**5**			**1.304**	**0,52**		**1.342**	**0,53**
Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia		Cotas	79.951	1.304	0,52	79.951	1.342	0,53
Outras obrigações				**28.110**	**11,11**		**28.127**	**11,11**
Taxa de performance a pagar				28.095	11,11		28.112	11,11
Outras despesas administrativas				12	-		12	-
Valores a pagar à sociedade custodiante (*)	**20**			2	-		2	-
Valores a pagar à sociedade administradora (*)	**20**			1	-		1	-
Patrimônio líquido				**252.856**	**100,00**		**253.010**	**100,00**

SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ: 32.308.842/0001-00
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrações da posição financeira em 31 de março 2026 (novo exercício social) e 28 de fevereiro de 2026
(Em milhares de Reais - R$)

			31/03/2026			28/02/2026 (Reapresentado)		
Aplicações / Especificação	**Nota**	**Espécie / forma**	**Quantidade**	**Valor**	**% sobre o patrimônio líquido**	**Quantidade**	**Valor**	**% sobre o patrimônio líquido**
Total do passivo e do patrimônio líquido				**282.270**	**111,63**		**282.479**	**111,64**

(*) Operações realizadas com partes relacionadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ: 32.308.842/0001-00
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrações do resultado
Para o período de 01 de março de 2026 a 31 de março 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026
(Em milhares de reais - R$)

Composição do resultado líquido do período/exercício	Nota	01/03/2026 a 31/03/2026	28/02/2026 (Reapresentado)
Resultado		**(147)**	**37.644**
Resultado com instrumentos financeiros		**(164)**	**37.644**
Resultado com investimento em cotas de fundo de participações	**5**	(183)	37.331
Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro - renda fixa	**4**	19	313
Outras rendas operacionais		**17**	**-**
Reversão de taxa de performance		17	-
Encargos	**9**	**(6)**	**(3.626)**
Despesas de serviços técnicos especializados		**-**	**(39)**
Auditoria e custódia		-	(23)
Consultoria especializada		-	(16)
Despesas da Administração	**15**	**(3)**	**(3.507)**
Taxa de performance		-	(3.472)
Despesas de controladoria		(2)	(21)
Taxa de administração		(1)	(14)
Demais despesas		**(3)**	**(80)**
Taxa CETIP		(3)	(45)
Taxa de fiscalização CVM		-	(30)
Taxa Anbima		-	(4)
Despesas diversas		-	(1)
Resultado líquido no período/exercício		**(154)**	**34.018**
Quantidade de cotas		*171.494.435,6900*	*171.494.435,6900*
Resultado por cota - valor em R$		*(0,0009)*	*0,0539*

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ: 32.308.842/0001-00
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrações do resultado abrangente
Para o período de 01 de março de 2026 a 31 de março 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026
(Em milhares de reais - R$)

	01/03/2026 a 31/03/2026	28/02/2026 (Reapresentado)
Resultado líquido do período/exercício	**(154)**	**34.018**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período/exercício	**(154)**	**34.018**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 32.308.842/0001-00

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para o período de 01 de março de 2026 a 31 de março 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026

(Em milhares de Reais - R$)

	Nota	Capital Social	Amortização de cotas	Resultados acumulados	Patrimônio líquido total
Em 28 de fevereiro de 2025		**171.494**	**(231.662)**	**288.076**	**227.908**
Amortização de cotas		-	(8.916)	-	(8.916)
Resultado líquido do exercício		-	-	34.018	34.018
Em 28 de fevereiro de 2026 (Reapresentado)		**171.494**	**(240.578)**	**322.094**	**253.010**
Resultado líquido do período		-	-	(154)	(154)
Em 31 de março de 2026 (novo exercício social)		**171.494**	**(240.578)**	**321.940**	**252.856**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SPECTRA ANTONIONI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA
CNPJ: 32.308.842/0001-00
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
CNPJ: 62.232.889/0001-90

Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto
Para o período de 01 de março de 2026 a 31 de março 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026
(Em milhares de Reais - R$)

	Nota	01/03/2026 a 31/03/2026	28/02/2026
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
(+) Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro - renda fixa	**4**	19	313
(-) Pagamento de consultoria jurídica		-	(18)
(-) Pagamento de taxa de administração		(1)	(14)
(-) Pagamento de taxa de fiscalização CVM		-	(30)
(-) Pagamento de taxa de controladoria		(2)	(20)
(-) Pagamento de auditoria		-	(21)
(-) Pagamento de taxa de Anbima		-	(4)
(-) Pagamento de taxa CETIP		(3)	(48)
(-) Pagamento de despesas diversas		-	(2)
(-) Pagamento de taxa de performance		-	(6.858)
Caixa líquido das atividades operacionais		**13**	**(6.702)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Dividendos e amortizações recebidas	**5**	-	16.319
(Aquisição) de cotas de fundos de investimento em participações	**5**	-	(537)
Caixa líquido das atividades de investimento		**-**	**15.782**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Amortização de cotas	**12**	-	(8.916)
Caixa líquido das atividades de financiamento		**-**	**(8.916)**
Variação no caixa e equivalentes de caixa		**13**	**164**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período/exercício	**4**	1.522	1.358
Caixa e equivalentes de caixa no final do período/exercício	**4**	1.535	1.522
Variação no caixa e equivalentes de caixa		**13**	**164**
Reconciliação do resultado líquido com o caixa líquido das atividades operacionais			
Resultado líquido do período/exercício		**(154)**	**34.018**
(Rendas) com cotas de fundos de investimento em participações		183	(37.331)
(Redução) de outros ativos		(17)	(3.389)
Caixa líquido das atividades operacionais		**13**	**(6.702)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

O Spectra Antonioni Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada (anteriormente denominado Spectra Antonioni Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia) ("Fundo") foi constituído em 12 de dezembro de 2018, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 12 de setembro de 2019. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, nos termos do artigo 11 da Resolução CVM nº 30/2021, que possuam interesse em investimentos de longo prazo, compatíveis com a política de investimento do Fundo, e que tolerem maior volatilidade e risco em suas aplicações.

A Classe terá prazo de duração de 10 (dez) anos, contados da data da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por até 2 (dois) anos mediante proposta da Gestora e aprovação pela Assembleia Geral.

O objetivo da Classe é obter rendimentos de longo prazo aos cotistas por meio do investimento de, no mínimo, 90% (noventa por cento) de seus recursos em **(i)** ações, bônus, debêntures simples e outros TVM conversíveis/permutáveis em ações de Companhias Alvo; **(ii)** AFAC; **(iii)** cotas de outras classes de investimento em participações ou cotas de classes de ações – mercado de acesso. ("ativos alvo").

O Administrador da Classe, considerando o disposto na Instrução CVM nº 579/16, definiu a classificação do Fundo como "Entidade de Investimento", com base em seu melhor julgamento acerca das seguintes diretrizes:

- A Classe obtém recursos de um ou mais investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um gestor qualificado, devidamente credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários, o qual possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto à companhia investida, sem obrigação de consultar os cotistas sobre as decisões e/ou indicar cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas**.**
- A Classe se comprometeu perante aos cotistas, com o objetivo de investimento dos seus recursos exclusivamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- A Classe substancialmente é mensurada e avaliada quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;
- A Classe define em seu regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

As aplicações da Classe não contam com a garantia do Administrador, Gestora, de qualquer empresa pertencente ao conglomerado financeiro, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A administração da carteira da Classe é realizada pelo Banco Daycoval S.A. (“Administrador”) e gestão da carteira é realizada pela Spectra Investimentos Ltda. (“Gestora”).

2. Base de elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações - FIP e demais orientações emanadas da Comissão de valores mobiliários - CVM, especialmente pelas Instruções CVM nº 579/16 e pela Resolução CVM nº 175/22, e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira da Classe. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

As demonstrações contábeis da Classe no exercício findo em fevereiro de 2026, estão sendo reapresentadas, para fins de comparabilidade, visto que foram realizados ajustes no preço unitário do investido Angra Infra Multiestratégia F.I.P.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Para o período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026

(Em milhares de reais - R$, exceto os valores das cotas ou quando especificado)

Ajustes na demonstração da posição financeira

	28/02/2026		
	Saldo originalmente apresentado	**Ajustes**	**Saldo reapresentado**
Caixa e equivalentes de caixa	**1.522**	**-**	**1.522**
Instrumentos financeiros	**253.427**	**27.529**	**280.956**
Outros valores e bens	**1**	**-**	**1**
Total do ativo	**254.950**	**27.529**	**282.479**
Obrigações de aporte em fundos de investimento com patrimônio negativo	**1.342**	**-**	**1.342**
Outras obrigações	**25.374**	**2.753**	**28.127**
Patrimônio líquido	**228.234**	**24.776**	**253.010**
Total do passivo e do patrimônio líquido	**254.950**	**27.529**	**282.479**

Ajustes na demonstração do resultado

	28/02/2026		
	Saldo originalmente apresentado	**Ajustes**	**Reapresentado**
Rendas com instrumentos financeiros	**10.115**	**27.529**	**37.644**
Resultado com investimento em cotas de fundo de participações	9.802	27.529	37.331
Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro - renda fixa	313	-	313
Demais encargos	**(873)**	**(2.753)**	**(3.626)**
Resultado líquido no exercício	**9.242**	**24.776**	**34.018**

Ajustes na demonstração do resultado abrangente

	28/02/2026		
	Saldo originalmente apresentado	**Ajustes**	**Saldo reapresentado**
Resultado líquido do exercício	**9.242**	**24.776**	**34.018**

Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	**9.242**	**24.776**	**34.018**

Ajustes na demonstração das mutações do patrimônio líquido

	Capital social	Amortização de cotas	Resultados acumulados	Patrimônio líquido total	
Em 28 de fevereiro de 2025	**171.494**	**(231.662)**	**288.076**	**227.908**	
Amortização de cotas	-	(8.916)	-	**(8.916)**	**Originalmente**
Resultado líquido do exercício	-	-	9.242	**9.242**	**anteriormente**
Em 28 de fevereiro de 2026	**171.494**	**(240.578)**	**297.318**	**228.234**	
Em 28 de fevereiro de 2025	**-**	**-**	**-**	**-**	
Resultado líquido do exercício	-	-	24.776	**24.776**	**Ajustes**
Em 28 de fevereiro de 2026	**-**	**-**	**24.776**	**24.776**	
Em 28 de fevereiro de 2025	**171.494**	**(231.662)**	**288.076**	**227.908**	
Amortização de cotas	-	(8.916)	-	**(8.916)**	**Saldo**
Resultado líquido do exercício	-	-	34.018	**34.018**	**reapresentado**
Em 28 de fevereiro de 2026	**171.494**	**(240.578)**	**322.094**	**253.010**	

As demonstrações contábeis foram aprovadas para emissão pelo Administrador em 27 de agosto de 2026, que autorizou sua divulgação.

3. Descrição das principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Classe atua ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis e as respectivas notas estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Classe e, também, a sua moeda de apresentação.

b) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e instrumentos financeiros classificados para negociação, com prazo original igual ou inferior a 90 dias, sendo o risco de mudança no valor de mercado destes considerada imaterial.

(i) Disponibilidades

Incluem caixa e saldos positivos em conta movimento com liquidez imediata e com risco insignificante de perda de mudança de seu valor de mercado.

(ii) Cotas de fundos de investimento financeiro

As aplicações em cotas de fundos de investimento no Brasil são atualizadas com base no valor da cota divulgada, periodicamente, pelos administradores dos fundos onde os recursos são aplicados.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração do resultado do exercício na rubrica “Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro – renda fixa”.

c) Instrumentos financeiros

(i) Data de reconhecimento

Todos os ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação.

(ii) Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros em seu reconhecimento inicial depende de suas características e do propósito e finalidade pelos quais os instrumentos financeiros foram adquiridos pela Classe. Todos os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo

valor justo acrescidos do custo de transação, exceto nos casos em que os ativos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

(iii) Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

Os ativos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, em uma das seguintes categorias:

▪ Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado: inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação;

▪ Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado: São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o seu reconhecimento inicial, os ativos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método da taxa efetiva de juros, apurada no início da operação. Esses ativos estão sujeitos a provisões para redução do seu valor recuperável.

(iv) Mensuração dos ativos financeiros

O "valor justo" de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado ou vendido naquela data por duas partes bem-informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo ("preço cotado" ou "preço de mercado").

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

d) Cotas de fundos de investimento em participações

Os investimentos em cotas de fundo de investimento em participações, os quais investem por sua vez em 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 pelo seu valor justo nos termos da ICVM 579/16, cujos critérios de mensuração estão descritos na nota explicativa nº 5.

Os ganhos ou perdas decorrentes da valorização do investimento através do valor da cota do fundo informado pelo Administrador, cujos ativos foram avaliados ao valor justo, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício na rubrica "Resultado com aplicação em cotas de fundos de investimento em participações".

e) Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Classe e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Classe possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridos.

f) Receitas e despesas

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrem, independente de recebimento ou pagamento, considerando que todos os riscos e benefícios decorrentes dos contratos foram transferidos.

g) Resultado por cota

O resultado por cota no período é calculado por meio da divisão do lucro ou prejuízo, ponderando-se o número de cotas em circulação mensalmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Abaixo apresentamos a posição de caixa e equivalentes em 31 de março (novo exercício social) e 28 de fevereiro de 2026:

	31/03/2026		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor justo**
Disponibilidades (*)	-	-	1
Cotas de fundo de investimento (**)	1.796,1681	854	1.534
Total		**854**	**1.535**

	28/02/2026		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor justo**
Disponibilidades (*)	-	-	1
Cotas de fundo de investimento (**)	1.773,7481	857	1.521
Total		**857**	**1.522**

(*) O montante de R$ 1 em 31 de março de 2026 (mesmo montante em 28 de fevereiro de 2026) está representado por depósitos à vista no Banco Daycoval S.A. (Custodiante da Classe);
(**) Refere-se ao investimento no Daycoval Títulos Públicos I Fundos de Investimento Financeiro inscrito no CNPJ/MF 34.658.789/0001-94. O investimento não possui prazo de carência para resgate e conversibilidade das cotas, tanto para aplicação quanto para resgate é imediata, ocorrendo a liquidação financeira no mesmo dia.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social), as aplicações em cotas de fundo de investimento financeiro geraram um resultado positivo para a Classe no montante de R$ 19 (R$ 313 no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026).

5. Instrumentos financeiros

a) Composição da carteira de instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2026 e 28 de fevereiro de 2026, os instrumentos financeiros integrantes da carteira da Classe são compostos conforme demonstrado abaixo:

	31/03/2026	
Cotas de fundos de investimento em participações	**Quantidade de cotas**	**Valor Justo**
Angra Infra Multiestratégia F.I.P.	1.849	278.258
Spectra Villa Lobos F.I.P. Multiestratégia	27.319.010	911
Investidores Institucionais III - F.I.P. Multiestratégia	54.093	987
Investidores Institucionais II - FIP Multiestratégia	54.424	543
F.I.P. Multiestratégia Brasil Petróleo 1	53.708	36
Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia **(a)**	79.951	(1.304)
Total		**279.431**

	28/02/2026	
Cotas de fundos de investimento em participações	**Quantidade de cotas**	**Valor Justo**
Angra Infra Multiestratégia F.I.P.	1.849	278.290
Spectra Villa Lobos F.I.P. Multiestratégia	27.319.010	1.087
Investidores Institucionais III - F.I.P. Multiestratégia	54.093	981
Investidores Institucionais II - FIP Multiestratégia	54.424	558
F.I.P. Multiestratégia Brasil Petróleo 1	53.708	40

Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia **(a)**	79.951	(1.342)
Total		**279.614**

a) Considerando que as cotas do fundo Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia é negativa, o valor de mercado dos ativos está zerado na carteira e, os saldos referentes a este investimento, estão apresentados no passivo, na rubrica "Obrigações de aporte em fundos de investimento com patrimônio negativo" visto que é possível que haja chamada de capital pelo fundo investido.

Apresentamos abaixo as movimentações ocorridas período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, e o registro do valor justo das cotas:

		31/03/2026			
Cotas de fundos de investimento	**28/02/2026**	**Aplicação em cotas**	**Amortizações**	**Ajuste ao Valor Justo**	**Valor Justo**
Angra Infra Multiestratégia F.I.P.	278.290	-	-	(32)	278.258
Spectra Villa Lobos F.I.P. Multiestratégia	1.087	-	-	(176)	911
Investidores Institucionais III - F.I.P. Mult.	981	-	-	6	987
Investidores Institucionais II F.I.P. M.	558	-	-	(15)	543
F.I.P. Multiestratégia Brasil Petróleo 1	40	-	-	(4)	36
Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia	(1.342)	-	-	38	(1.304)
Total	**279.614**	**-**	**-**	**(183)**	**279.431**

		28/02/2026			
Cotas de fundos de investimento	**2025**	**Aplicação em cotas**	**Amortizações**	**Ajuste ao Valor Justo**	**Valor Justo**
Angra Infra Multiestratégia F.I.P.	256.589	-	(16.318)	38.019	278.290
Spectra Villa Lobos F.I.P. Multiestratégia	1.353	-	-	(266)	1.087
Investidores Institucionais III - F.I.P. Mult.	899	-	-	82	981
Investidores Institucionais II F.I.P. M.	(1.449)	214	-	1.793	558
F.I.P. Multiestratégia Brasil Petróleo 1	910	41	-	(911)	40
Óleo e Gás F.I.P. Multiestratégia	(238)	282	-	(1.386)	(1.342)
Total	**258.064**	**537**	**(16.318)**	**9.802**	**279.614**

b) Avaliação do valor justo

- **Cotas de fundo de investimento em participações**

As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas com base no valor da cota divulgado pelos respectivos administradores dos fundos investidos, de acordo com a periodicidade em que são enviados.

c) Descrição dos principais fundos investidos

Angra Infra Multiestratégia Fundo de Investimento em Participações

O Angra Infra Multiestratégia Fundo de Investimento em Participações ("Angra" e "fundo investido") foi constituído em 17 de janeiro de 2006, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 25 de outubro do mesmo ano.

O Fundo Investido destina-se a investidores qualificados, e tem por objetivo obter remuneração significativa de longo prazo, através de investimentos em valores mobiliários emitidos por companhias investidas, abertas ou fechadas, integrantes dos diversos setores de atividade econômica relacionados a infraestrutura, incluindo, mas não se limitando a: (i) água e saneamento: inclusive tratamento e distribuição de água, bem como tratamento de resíduos domiciliares e industriais, incluindo coleta, disposição e tratamento; (ii) transportes: aeroportos, portos e ferrovias; (iii) infraestrutura industrial; e (iv) energias renováveis, biocombustíveis e oportunidades específicas nos setores de óleo e gás, participando do processo decisório de cada uma das companhias investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, observadas as diretrizes fixadas pelo Comitê de Investimento do Fundo e pela Assembleia Geral e/ou Assembleia Especial.

O fundo investido é administrado pela BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e gerido pela Matterhorn Infraestrutura Gestão de Investimentos Ltda.

As demonstrações financeiras de 28 de fevereiro de 2026 do fundo investido foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda., com parecer de auditoria sem modificação de opinião, emitido em 28 de julho de 2026.

6. Instrumentos financeiros derivativos

A Classe não realiza operações em mercados de derivativos, exceto quando tais operações: **(a)** forem realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial da Classe; ou **(b)** envolverem opções de compra ou venda de ações de Companhias Investidas com o propósito de **(i)** ajustar preço de aquisição ou **(ii)** alienar ações no desinvestimento.

Durante período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, a Classe não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

7. Principais fatores de risco

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

cotista.

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

Risco de crédito: consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações da Classe, 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 títulos que compõem a carteira da Classe.

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: A Classe 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 (a) perda de liquidez dos ativos que compõem a carteira da Classe; e (b) inadimplência dos emissores dos ativos. A Classe desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeita, 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 Brasileiro 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 e os Cotistas de forma negativa.

Risco de liquidez: consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos Ativos Financeiros da Classe 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, da Classe 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, a qual permanecerá exposta, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos e às posições assumidas em mercados de derivativos, se for o caso, que podem, inclusive, obrigar a Classe 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 regulamento e do anexo.

Riscos relacionados aos ativos alvo: Os investimentos da Classe são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo Cotista. A carteira da Classe estará concentrada em Ativos Alvo, os quais, por sua vez, poderão estar concentrados em ativos de emissão das Companhias Investidas, que, por sua vez, poderão ter seu patrimônio concentrado em participações societárias em outras sociedades. Embora a Classe tenha sempre participação no processo decisório das respectivas Companhias Investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das Companhias Investidas e/ou das sociedades por elas investidas, (ii) solvência das Companhias Investidas e/ou das sociedades por elas investidas e (iii) continuidade das atividades das Companhias Investidas e/ou das sociedades por elas investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira da Classe e o valor das Cotas. Não obstante a diligência e o cuidado do Gestor e do Administrador, os pagamentos relativos aos títulos e/ou valores mobiliários de emissão das Companhias Investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Companhia Investida e/ou das sociedades por ela investidas, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, a Classe e os seus Cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos. Não há garantia quanto ao desempenho do segmento econômico de atuação de cada Companhia Investida e/ou de sociedades por ela investidas e nem tampouco certeza de que o desempenho de cada uma das Companhias Investidas e/ou de sociedades por ela investidas acompanhe o desempenho das demais empresas de seu respectivo segmento, e não há garantia de que a Classe e seus respectivos cotistas não experimentarão perdas, nem certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

Riscos de amortização e/ou resgate de cotas em ativos financeiros: A assembleia de cotistas poderá determinar que as cotas sejam amortizadas ou resgatadas mediante a entrega, em pagamento, de ativos da carteira em não havendo liquidez dos ativos alvo ou ativos de liquidez. Nessas hipóteses, os cotistas poderão encontrar dificuldades para negociar tais ativos.

A íntegra dos fatores de risco atualizados a que a Classe e os cotistas estão sujeitos encontra-se descrita no regulamento, devendo os cotistas e os potenciais investidores ler atentamente o referido documento.

Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos da Classe é realizado pela Gestora, nos termos de sua política de gestão de riscos, e sua implementação é supervisionada pelo Administrador por meio de seus comitês internos.

8. Principais encargos debitados na Classe

Apresentamos a seguir os encargos debitados na Classe no período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 252.912 e R$ 226.421, respectivamente:

Encargos	31/03/2026	% sobre o PL médio	28/02/2026	% sobre o PL médio
Provisão de performance	-	-	3.472	1,53
Taxa CETIP	3	-	45	0,02
Taxa de fiscalização CVM	-	-	30	0,01
Auditoria e custódia	-	-	23	0,01
Despesas de controladoria	2	-	21	0,01
Consultoria especializada	-	-	16	0,01
Taxa de administração	1	-	14	0,01
Taxa Anbima	-	-	4	-
Despesas diversas	-	-	1	-
Taxa de rebate	-	-	-	-
	6	**-**	**3.626**	**1,60**

9. Subclasse de cotas da Classe

A Classe consiste em cotas de uma única subclasse que corresponde a frações ideais de seu patrimônio e que tem a forma nominativa e escritural, conferindo aos cotistas os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

Em 31 de março de 2026, a Classe possui 171.494.435,6690 cotas integralizadas (mesma quantidade em 28 de fevereiro de 2026), conforme demonstrado abaixo:

	31/03/2026		28/02/2026	
Classe	Quantidade	Patrimônio Líquido	Quantidade	Patrimônio Líquido
Única	171.494.435,6690	252.856	171.494.435,6690	253.010
Total	**171.494.435,6690**	**255.856**	**171.494.435,6690**	**253.010**

10. Valor patrimonial da cota

O valor patrimonial da cota ao final do exercício de 31 de março de 2026 foi de R$ 1,4744 (R$ 1,4753 em 28 de fevereiro de 2026).

11. Evolução do valor da cota e rentabilidade

Apresentamos abaixo a rentabilidade, o patrimônio líquido médio e o valor da cota do Fundo nos últimos exercícios:

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R$	Rentabilidade da cota %	Rentabilidade da cota teórica % (*)
Período findo em 31 de março de 2026 (**)	252.912	1,4744	(0,06)	(0,06)
Exercício findo em 28 de fevereiro de 2026	226.421	1,4753	11,01	15,43

(*) Os valores e as cotas apresentadas desconsideram as amortizações ocorridas no período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026 e, conforme nota explicativa nº 12.
(**) Período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social)

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

Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora, pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

12. Emissão, resgate e amortização de cotas

As cotas corresponderão a frações ideais do patrimônio da Classe e serão de subclasse única. As cotas serão escriturais e nominativas, conferindo a seus titulares os mesmos direitos e deveres políticos, patrimoniais e econômicos, sem qualquer distinção de classes.

a) Emissão de cotas

Emissões de novas cotas podem ser realizadas mediante proposta do Gestor e deliberação da Assembleia Geral, observados **(i)** o quórum de deliberação definido no regulamento; e **(ii)** o prazo de 4 (quatro) meses contados da data de encerramento de cada oferta restrita, exceto se a distribuição pública de novas cotas for submetida a registro na CVM, nos termos da regulamentação aplicável, conforme disposto na Resolução CVM nº 160/22.

Os cotistas têm direito de preferência para subscrever e integralizar novas cotas na proporção da respectiva participação no patrimônio líquido, de acordo com os procedimentos estabelecidos nos compromissos de investimento.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, não foram integralizadas novas cotas.

b) Inadimplência

O cotista inadimplente é responsável por quaisquer perdas e danos que venha a causar na Classe, desde que comprovado o nexo de causalidade entre o descumprimento do cotista inadimplente e as perdas e danos sofridas pela Classe, bem como tem seus direitos políticos e patrimoniais suspensos (voto em assembleias gerais, pagamento de amortização de cotas em igualdade de condições com os demais cotistas titulares de cotas e exercício do direito de referência para a aquisição de cotas, nos termos previstos no regulamento), até que as suas obrigações tenham sido cumpridas.

A exclusivo critério do Gestor, caso o descumprimento não seja sanado em até 5 (cinco) dias contados do recebimento pelo cotista inadimplente de notificação nesse sentido, podem ser alienadas, parte ou a totalidade das cotas do cotista inadimplente, para o pagamento de quaisquer pendências do referido cotista inadimplente para com a Classe.

c) Resgate e amortização de cotas

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

As cotas podem ser amortizadas a qualquer tempo durante o prazo de duração da Classe, observados os termos e condições estabelecidos no regulamento.

No período de 01 de março de 2026 a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, houve amortização de cotas conforme detalhado abaixo:

Classe	31/03/2026	28/02/2026
Única	-	(8.916)
Total	**-**	**(8.916)**

13. Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

14. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e consultoria especializada

a) A Classe é administrada e custodiada pelo Banco Daycoval S.A., instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 1793, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.232.889/0001-90, autorizada pela CVM para administrar carteira de valores mobiliários,

conforme Ato Declaratório n.º 17.552, de 05 de dezembro de 2019 ("Administrador" e "Custodiante").

b) Os serviços de gestão da carteira da Classe são prestados pela Spectra Investimentos Ltda., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amauri, 255 – 6° andar, inscrito no CNPJ/MF sob o no 44.011.526/0001-42, autorizada pela CVM para o exercício profissional de administração e gestão de carteira de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório n° 12.556, de 10 de setembro de 2012 ("Gestora").

c) As cotas dos fundos de investimentos administrados pelo mesmo Administrador estão custodiadas no Banco Daycoval S.A. e as cotas dos fundos de investimento administrados por outros administradores estão custodiadas nas respectivas instituições administradoras.

15. Remuneração da administração, gestão e custodiante

a) Taxa de administração

Pela prestação dos serviços de administração da Classe, incluindo os serviços de administração propriamente dita e os demais serviços indicados no regulamento, excetuado os serviços de custódia de ativos e auditoria independente, a Classe é responsável pelo pagamento, a título de taxa de administração, da remuneração descrita abaixo, observada a remuneração mínima mensal de R$ 1,00 (um mil reais):

(i) 0,05% (cinco centésimos) ao ano sobre o Capital Comprometido da Classe durante os primeiros 4 (quatro) anos de duração da Classe, ou seja, durante o Período de Investimento, conforme definido a seguir; ou

(ii) 0,05% (cinco centésimos) ao ano sobre o Capital Investido que deverá ser diminuído do valor proporcional ao principal investido nos casos em que houver amortização de cotas ou diminuído em eventuais perdas patrimoniais sofridas pela Carteira da Classe, a partir do 5º ano de duração da Classe, ou seja, após o término do Período de Investimento.

As remunerações citadas acima são calculadas e provisionadas à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dia útil, como despesa e são pagas pela Classe, mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao vencido.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social), a despesa de taxa de administração registrada foi de R$ 1 (R$ 14 no exercício findo em 28 de fevereiro de 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de "Taxa de Administração".

b) Taxa de custódia e controladoria

Será cobrado o mínimo de R$ 1,5 ou o equivalente ao percentual de 0,035% (trinta e cinco milésimos por cento), que será calculada sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, para os serviços de Custódia, Controladoria, Escrituração, sempre corrigido pelo IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, ou índice que vier a substituí-lo, anualmente a partir do início das atividades do fundo perante o Administrador.

As remunerações citadas acima são calculadas e provisionadas à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dia útil, como despesa e são pagas pela Classe, mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao vencido.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social), a despesa de taxa de custódia e controladoria registrada foi de R$ 2 (R$ 21 no exercício findo em 28 de fevereiro de 2025), e encontra-se apresentada na rubrica de “Despesa de Controladoria”.

c) Taxa de performance

A Classe deve taxa de performance ou prêmio à Gestora que deve ser calculada conforme fórmula expressa no regulamento.

Quando a distribuição de resultados da Classe aos cotistas exceder o capital investido devidamente atualizado monetariamente por taxa igual a 100% (cem por cento) do IPCA, e capitalizado exponencialmente de uma sobretaxa de 8% (oito por cento) expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, ou seja, calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) por dia útil, (“capital corrigido”), a Gestora faz jus a uma taxa de performance (“taxa de performance”). Enquanto a distribuição de resultados da Classe aos cotistas não superar o capital corrigido, não haverá distribuição de taxa de performance.

Uma vez que **(i)** a distribuição de resultados da Classe paga aos cotistas ultrapasse o capital corrigido, e até que **(ii)** a taxa de performance paga à Gestora atinja 10% da diferença do valor do capital investido e do capital corrigido (“período de *catch-up*”), a taxa de performance é calculada da forma detalhada no regulamento.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social), não houve registro de despesa de taxa de performance (R$ 3.472 no exercício findo em 28 de fevereiro de 2026), e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de performance”.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social), não houve registro de reversão de taxa de performance no montante de R$ 17.

a) Taxa de rebate

A Classe deve transferir mensalmente aos cotistas que sejam Fundos Relacionados, integralmente os valores da taxa de administração, deduzida a taxa de custódia, e da taxa de *performance*, calculados proporcionalmente à quantidade de cotas detidas pelos Fundos Relacionados em relação ao total de cotas emitidas, em razão de acordo de remuneração estabelecido em instrumento próprio celebrado entre a Classe e Fundos Relacionados ("Rebate").

Os valores equivalentes ao rebate serão pagos pela Classe diretamente aos Fundos Relacionados, devendo tais valores ser subtraídos dos valores destinados ao provisionamento para pagamento da Taxa de Administração e da Taxa de Performance.

No período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, não houve despesa de taxa de rebate.

d) Demais taxas

Não serão cobradas taxa de gestão, ingresso ou saída a serem pagas pelo cotista da Classe.

16. Divulgação de informações

As informações obrigatórias relativas ao Fundo estão disponíveis na sede do Administrador assim como junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

17. Legislação tributária

a) Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

b) Cotista

Imposto de renda

Conforme disposto no art. 32 da Instrução Normativa RFB 1.585/2015 cumulativamente com a Lei 14.754/23, os cotistas de Fundo de Investimento em Participações estão sujeitos à alíquota de 15% de imposto de renda, incidentes sobre a diferença positiva entre o valor resgatado, amortizado ou alienado de cotas e o respectivo custo de aquisição das cotas.

Tais normas tributárias não se aplicam a cotistas que se configurem isentos ou imunes do imposto de renda em decorrência de legislações específicas tais como instituições financeiras, conforme artigo 859 do Decreto nº 9.580, datado de 22 de novembro de 2018 e entidades fechadas de previdência complementar, conforme artigo 5º da Lei 11.053, datada de 29 de dezembro de 2004.

***Tributação* Periódica ("come-cotas") – Lei 14.754/2023**

A Lei 14.754/2023 excepcionou o FIP da tributação periódica ("come-cotas"), desde que seja enquadrada como entidade de investimento e desde que o fundo cumpra os requisitos de alocação, de enquadramento e de reenquadramento de carteira previstos na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários.

A Resolução CMN nº 5.111/2023 regulamentou o conceito de "entidade de investimento" para fins de interpretação e aplicação das disposições estabelecidas na Lei nº 14.754/23.

Caberá ao Administrador garantir a classificação como entidade de investimento para fins de incidência ou não de come cotas

Igualmente não sofrerá o come-cotas o fundo que invista, direta ou indiretamente, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido em FIP's enquadrados nas características acima.

Os cotistas imunes, os dispensados, e os amparados por norma legal ou medida judicial específica, não sofrem retenção do imposto de renda na fonte e/ou IOF.

18. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Resolução CVM nº 162/22, registre-se que a Administradora, no período auditado, não contratou nem teve quaisquer outros serviços prestados pelo auditor independente da Classe, relacionados a esta Classe por ela administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis da Classe. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

19. Contingências

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais no exercício auditado, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra o Administrador da Classe.

20. Transações com partes relacionadas

Em 31 de março de 2026, a Classe possui depositado o montante de R$ 1, junto ao Banco Daycoval S.A., Administrador e Custodiante da Classe.

Em 31 de março de 2026, a Classe possui saldo a pagar de taxa de administração e de custódia, junto ao Banco Daycoval S.A., Administrador e Custodiante, no montante de R$ 1. As despesas registradas no período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, a título de taxa de administração e de custódia, encontram-se divulgadas na nota explicativa nº 15.

Em 31 de março de 2026, a Classe possui saldo a pagar de taxa de performance, junto a Spectra Investimentos Ltda., Gestor, no montante de R$ 25.340. As despesas registradas no período de 01 de março a 31 de março de 2026 (novo exercício social) e exercício findo em 28 de fevereiro de 2026, a título de taxa de performance, encontram-se divulgadas na nota explicativa nº 15.

* * *

Diego Scalet
Contador CRC - 1SP305097/O-3

Erick Warner de Carvalho
Diretor responsável