FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA

CNPJ: 21.669.033/0001-07

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A
CNPJ: 02.150.453/0001-20)

Demonstrações Financeiras

31 de março de 2026

Conteúdo

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras	3
Demonstração da Posição Financeira	7
Demonstração do Resultado do Exercício	8
Demonstração do Resultado Abrangente	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Demonstração dos Fluxos de Caixa	11
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	12

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Via Láctea ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Via Láctea em 31 de março de 2026 e o desempenho de suas operações 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

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 o 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 esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos

procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Fundo.

Avaliação de Ações em Companhias Fechadas

Em 31 de março de 2026, o saldo de investimento em ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado, mensurado ao seu valor justo, totalizava R$ 199.157 mil, representando 94,64% do total do patrimônio líquido do Fundo. As metodologias e modelagens utilizadas para a determinação do valor justo, foram baseadas em premissas subjetivas adotadas pela Administradora do Fundo e, conforme nota explicativa nº 06, incluem o valor presente dos fluxos de caixa descontados, com base principalmente no plano de negócios das empresas investidas.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria devido à relevância dos montantes envolvidos em relação ao total do ativo, ao patrimônio líquido, e os efeitos dos ajustes ao valor justo no resultado do período, além das incertezas inerentes à estimativa de valor justo em função dos julgamentos exercidos pela Administradora do Fundo na determinação das premissas de seu cálculo. Uma mudança em alguma dessas premissas pode gerar um impacto significativo nas demonstrações financeiras.

Como Nossa Auditoria Conduziu o Assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas em avaliação para auxiliar na revisão da metodologia e dos modelos utilizados na mensuração do valor justo das ações das companhias investidas, incluindo a razoabilidade das premissas utilizadas e a exatidão dos dados sobre as companhias investidas fornecidos pela Administradora do Fundo. Analisamos, também, informações que pudessem contradizer as premissas mais significativas e as metodologias selecionadas. Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações do Fundo sobre o assunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o investimento em ações de companhias fechadas, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administradora do Fundo são razoáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros Assuntos - Auditoria dos Valores Correspondentes ao Exercício Anterior

As demonstrações financeiras do Fundo referente ao exercício findo em 31 de março de 2025, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório, em 29 de agosto de 2025, com uma opinião sem ressalvas.

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 administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

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

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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, 10 de setembro de 2026

BGM Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2SP047233/O-0



Aquiles Bergamini
Contador CRC 1SP156763/O-0

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA
CNPJ nº 21.669.033/0001-07

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)
CNPJ nº 02.150.453/0001-20

Demonstração da posição financeira
Em 31 de Março de 2026 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2026 Valores	2026 % sobre o PL	2025 Valores	2025 % sobre o PL
Ativo					
Circulante		**11.321**	**5,38%**	**18.755**	**13,34%**
Caixa e Equivalentes de Caixa		**97**	**0,05%**	**107**	**0,08%**
Cotas de Fundos de Renda Fixa	**4**	97	0,05%	107	0,08%
Títulos de Renda Fixa		**-**	**0,00%**	**5.456**	**3,88%**
Notas Comerciais	**5.b)**	-	0,00%	5.456	3,88%
Cota de Fundos de Investimentos		**10.736**	**5,10%**	**10.426**	**7,41%**
Cotas de Fundo em Participações - FIP	**5.a)**	10.736	5,10%	10.426	7,41%
Realização		**488**	**0,23%**	**2.766**	**1,97%**
Valores a receber		488	0,23%	138	0,10%
Adiantamento para futuro Aumento de Capital - AFAC		-	0,00%	2.628	1,87%
Não Circulante		**199.157**	**94,64%**	**121.860**	**86,66%**
Investimentos	**6**	**199.157**	**94,64%**	**121.860**	**86,66%**
Ações de Companhia de Capital Fechado		215.202	102,27%	140.751	100,10%
(-) Ações a Integralizar		(16.045)	-7,63%	(18.891)	-13,43%
Total do Ativo		**210.478**	**100,02%**	**140.615**	**100,00%**
Passivo					
Circulante		**54**	**0,02%**	**-**	**0,00%**
Valores a pagar		**54**	**0,02%**	**-**	**0,00%**
Laudo de Avaliação		26	0,01%	-	0,00%
Auditoria Externa		19	0,01%	-	0,00%
Taxa de Controladoria		3	0,00%	-	0,00%
Taxa de Custódia		3	0,00%	-	0,00%
Taxa de Escrituração		3	0,00%	-	0,00%
Total do Passivo		**54**	**0,02%**	**-**	**0,00%**
Patrimônio Líquido	**10**	**210.424**	**100,00%**	**140.615**	**100,00%**
Cotas subscritas e integralizadas		140.368	66,71%	133.245	94,76%
Lucros/ (prejuízos) acumulados		70.056	33,29%	7.370	5,24%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**210.478**	**100,02%**	**140.615**	**100,00%**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA
CNPJ nº 21.669.033/0001-07

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)
CNPJ nº 02.150.453/0001-20

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

	Nota	2026	2025
Ativos financeiros		**(451)**	**-**
Laudo de avaliação		(71)	-
Caução		(380)	-
Resultado títulos de renda variável	**6**	**62.248**	**21.817**
Ajuste a valor justo		67.990	11.633
Variação cambial de renda variável		-	4.697
Títulos de renda variável		(3)	5.487
Ações de companhias investidas		(5.739)	-
Cotas de fundos de investimento		**623**	**(1.887)**
Cotas de fundo em participações	**5.a)**	580	(1.999)
Cotas de fundos de renda fixa		43	112
Demais receitas		**723**	**456**
Outros		661	-
Notas comerciais	**5.b)**	62	456
Despesas operacionais	**13**	**(457)**	**(588)**
Taxa de administração		(120)	(266)
Advogados		(115)	-
Taxa de gestão		(102)	(20)
Auditoria externa		(34)	(8)
Taxa de Fiscalização CVM		(20)	(22)
Taxa de custódia		(19)	(153)
Taxa de controladoria		(19)	(4)
Taxa de escrituração		(19)	(3)
Outras despesas operacionais		**(9)**	**(112)**
Resultado líquido do exercício		**62.686**	**19.798**
Quantidade de cotas		**12.657**	**11.945**
Resultado líquido por cota (em Reais)		**4.952,67**	**1.657,43**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA
CNPJ nº 21.669.033/0001-07

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)
CNPJ nº 02.150.453/0001-20

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

	2026	2025
Resultado líquido dos exercícios	**62.686**	**19.798**
Resultado abrangente total	**62.686**	**19.798**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA
CNPJ nº 21.669.033/0001-07

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)
CNPJ nº 02.150.453/0001-20

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

	Nota	Cotas subscritas e integralizadas	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de março de 2024		**119.723**	**(12.428)**	**107.295**
Integralização de cotas	**10.a)**	13.522	-	13.522
Resultado líquido do exercício		-	19.798	19.798
Em 31 de março de 2025	**10**	**133.245**	**7.370**	**140.615**
Integralização de cotas	**10.a)**	7.123	-	7.123
Resultado líquido do exercício		-	62.686	62.686
Em 31 de março de 2026	**10**	**140.368**	**70.056**	**210.424**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA VIA LÁCTEA
CNPJ nº 21.669.033/0001-07

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)
CNPJ nº 02.150.453/0001-20

Demonstração dos fluxos de caixa – método direto
Exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quantidade e valores das cotas)

	2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Cotas de fundo de renda fixa	43	-
Caução	(380)	(293)
Taxa de administração	(120)	-
Advogados	(115)	(47)
Taxa de Gestão	(102)	(20)
Laudo de avaliação	(45)	-
Taxa de Fiscalização CVM	(20)	(20)
Taxa de custódia	(15)	(169)
Auditoria externa	(15)	(23)
Taxa de Escrituração	(15)	(3)
Taxa de controladoria	(16)	(4)
Consultoria	(5)	(64)
Taxa ANBIMA	(4)	-
Caixa líquido das atividades operacionais	**(809)**	**(643)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Ações a Integralizar	(6.905)	-
Venda de companhias investidas	-	7.127
Ações integralizadas	-	(20.053)
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	-	(1.040)
Aquisição de companhias investidas	-	(230)
Amortização de cotas de FIP	828	2.272
Aquisição de cotas de FIP	(558)	(500)
Amortização FII	311	-
Redução de capital	-	5.500
Resgate de cotas de fundos	-	26.229
Aplicação em cotas de fundos	-	(27.184)
Notas comerciais	-	(5.000)
Caixa líquido das atividades de investimento	**(6.324)**	**(12.879)**
Integralização de cotas	7.123	13.522
Caixa líquido das atividades de financiamento	**7.123**	**13.522**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(10)**	**-**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	107	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	97	-
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(10)**	**-**

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

1 Contexto operacional

O Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Via Láctea ("Classe"), constituído em 25 de novembro de 2014 e iniciou suas atividades em 23 de agosto de 2019, sob a forma de condomínio aberto com prazo determinado de duração de 8 anos, conforme assembleia geral de cotista realizada no dia 15 de junho de 2020 o prazo de duração do fundo foi prorrogado para mais 20 anos a contar da data de integralização inicial.

A Classe tem como objetivo adquirir ações, bônus de subscrição, debêntures simples, outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de companhias, abertas ou fechadas, bem como títulos e valores mobiliários representativos de participação em sociedades limitadas, participando do processo decisório da sociedade investida, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

A Classe participará do processo decisório da Companhia Investida, exercendo influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, notadamente, através de: (i) detenção de ações ou cotas de emissão da Companhia Investida que integrem o respectivo bloco de controle, (ii) celebração de acordo de acionistas ou acordo de sócios, (iii) eleição de membro(s) do conselho de administração com representatividade suficiente para influir na administração da Companhia Investida, assegurando ao Fundo participação (mesmo que por meio de direito de veto) em definições estratégicas e na gestão da Companhia Investida, ou (iv) celebração de escritura de debêntures ou qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou outro procedimento que assegure ao Fundo participação (mesmo que por meio de direito de veto) em definições estratégicas e na gestão da Companhia Investida, sendo obrigatório que, no mínimo, 90% do Patrimônio Líquido esteja investido em Valores Mobiliários.

A gestão e a administração da carteira do Fundo é realizada pela Oliveira Trust Servicer S.A. ("Gestora" e "Administradora").

A Classe é destinada a Investidores profissionais conforme definida nos termos do Artigo 11 da Instrução CVM nº 30/21.

A Administração, tomando por base os critérios definidos nas Instruções CVM nº 579, de 30 de agosto de 2016 e alterações posteriores, classificou o Fundo como entidade de investimento, uma vez que os aspectos do investimento do Fundo na Companhia se enquadram entre aqueles itens qualificadores previstos no artigo 4º da ICVM 579, e com relação às características típicas, mencionadas no artigo 5º da ICVM 579, restou evidenciado que as características do investimento pelo Fundo na companhia se mostram em sintonia com os incisos II, III e IV do referido artigo, tendo em vista (i) que possui mais de um cotista, (ii) a não existência de influência e participação na administração da companhia por cotistas do Fundo, bem como (iii) a inexistência de relação societária prévia.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora, da Gestora, de qualquer empresa pertencente ao seu conglomerado financeiro, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos ("FGC").

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

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

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis as classes de investimentos em conformidade com as normas e as orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), em especial a Instrução CVM nº 579/16, incluindo alterações posteriores, aplicáveis aos fundos de investimento em participações. A Resolução CVM n° 175 (Anexo Normativo IV), que entrou em vigor em 2 de outubro de 2023 alterada pela CVM nº 184/23.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 10 de setembro de 2026.

3 Principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas, destacam-se:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras
A moeda funcional é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informas as informações financeiras apresentadas em reais foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado.

b) Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes
São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

Os lançamentos em rubricas contábeis de ativo e passivo são registrados por regime de competência e estão divididos em “circulantes” (com vencimento em até 365 dias) e “não circulantes” (com vencimento superior a 365 dias).

c) Apropriação de receitas e despesas
As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “*pro rata die*”.

d) Caixa e equivalentes de caixa
Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades e aplicações financeiras de alta liquidez, prontamente conversíveis em montantes conhecidos de caixa e sujeitas a risco insignificante de mudança de valor.

Em 31 de Março de 2026 e 2025, o saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades, cotas de fundos de investimento com liquidez imediata possuem resgate em D+0 e ativos líquidos em carteira, atendendo aos requisitos para ser classificado como equivalente de caixa

e) 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 são adquiridos pelo Fundo, tendo como premissa que o Fundo se torna parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro ou passivo financeiro são inicialmente mensurados pelo custo de aquisição ou valor justo, acrescidos os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

f) Classificação dos instrumentos financeiros para fins de mensuração

I. Data de reconhecimento

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

II. Classificação dos ativos e passivos financeiros para fins de mensuração

Os ativos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, na seguinte categoria:

Ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação. Esta categoria está composta por cotas de fundo de em participações, cujo preço é divulgado pelo administrador dos respectivos fundos investidos e notas comerciais.

g) Participação em companhias fechadas

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 ao menos na data da apresentação das demonstrações contábeis, pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado.

h) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC")

O AFAC corresponde a valores repassados à companhia investida para geração de fluxo de caixa com a obrigação futura de serem convertidas em ações da companhia. São registradas pelo respectivo custo e baixadas do balanço quando da conversão em ações.

i) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

Os lançamentos em rubricas contábeis de ativo e passivo são registrados por regime de competência e estão divididos em "circulantes" (com vencimento em até 365 dias) e "não circulantes" (com vencimento superior a 365 dias).

j) Lucro/ (prejuízo) por cota

O lucro/ (prejuízo) por cota, apresentado na demonstração de resultado, é apurado considerando-se o lucro líquido do período dividido pelo total de cotas integralizadas do Fundo ao final de cada período.

4 Caixa e equivalente de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, as quais são prontamente conversíveis em disponibilidade financeira. Neste contexto, em XX de XXXXX de 20XX e 20XX estão assim representados:

	2026	2025
Cotas de fundos de investimento **(ii)**	97	107
Total	**97**	**107**

(i.) Cotas de fundo de investimentos

	2026			2025		
Fundos de investimento	**Quantidade**	**Valor da cota (*)**	**Valor de mercado**	**Quantidade**	**Valor da cota (*)**	**Valor de mercado**
OT SOBERANO FIRF REF DI LP	29,65	3.281,976301	97	37,45	2.864,728895	107
Total	**29,65**	**3.281,976301**	**97**	**37,45**	**2.864,728895**	**107**

(*) Valor da cota apresentado em Reais.

5 Títulos e valores mobiliários

a) Cotas de fundo de investimento Participações

	2026	
Fundo	**Quantidade de cotas**	**Valor de mercado**
PMF SCALE FIP MULTIESTRATÉGIA	5.849,37	8.685
RDPNM SHARE FIP MULTIESTRATÉGIA	11.000,00	2.051
TOTAL	**16.849,37**	**10.736**

(*) Valores apresentados em Reais.

b) Notas comerciais

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026 a classe não detinha posição em notas comerciais (2025: 5.456):

Durante o exercício de 2026 o valor que a classe detinha em notas comerciais foi transferido para ações de companhia fechada em função de sua conversão em participação societária conforme previsto nos termos da emissão.

Segue abaixo a movimentação das notas comerciais:

Saldo Inicial em 30 de Março de 2025	**5.456**
(+/-) Resultado com Notas Comerciais	62
(-) Conversão em ações - YVY Investimentos	(5.518)
Saldo Final em 30 de Março de 2026	**-**

O investimento de R$ 5.000 pelo Fundo, por meio da aquisição de Nota Comercial a ser emitida pela YVY Investimentos LTDA, nos termos do Termo de Emissão da 1ª Emissão de Nota Comercial, Conversível Em Participação Societária, De Série Única, Sem Garantia, Para Distribuição Privada, da YVY INVESTIMENTOS LTDA. assinado entre Fundo e Sociedade Investida em 06 de junho de 2024.

6 Companhias de capital fechado

Abaixo apresentamos a composição dos investimentos em ações de companhias de capital fechado no período findo em 31 de março de 2026 e 2025:

				2026
Companhias investidas	**Ações detidas**	**Preço unitário**	**Valor Justo**	**% participação**
Milky Way Participações S.A.	32.560.798	0,74	24.011	100%
Hawking Participações S.A.	34.992.100	0,61	21.305	100%
SPE MOEMA 1000 Ltda	2.735.000	0,93	2.550	100%
SPE OSCAR FREIRE 3	9.000.000	1,00	9.000	100%
SPE OSCAR FREIRE 1	9.000.000	1,00	9.000	100%
SPE MOEMA 1001 Ltda	6.716.469	1,01	6.814	100%
SPE MOEMA 1002 Ltda	563.375	1,13	638	100%
SPE MOEMA 1003 Ltda	591.736	1,04	616	100%
SPE MOEMA 1004 Ltda	583.020	1,06	616	100%
SPE MOEMA 1019 Ltda	548.736	1,12	616	100%
SPE MOEMA 1020 Ltda	540.020	1,14	616	100%
SPE MOEMA 1021 Ltda	558.736	1,10	616	100%
SPE MOEMA 1022 Ltda	550.020	1,12	616	100%
SPE MOEMA 1023 Ltda	559.387	1,14	638	100%
SPE MOEMA 1024 Ltda	643.457	1,17	754	100%
Towerco Investments	7.245.283	18,12	131.280	100%
YVY Investimentos LTDA	421	13.206,27	5.516	
Total	**107.388.558**		**215.202**	

				2025
Companhias investidas	**Ações detidas**	**Preço unitário**	**Valor Justo**	**% participação**
Milky Way Participações S.A.	32.560.798	0,75	24.410	100%
Hawking Participações S.A.	34.992.100	0,63	22.126	100%
SPE MOEMA 1000 Ltda	2.685.000	0,88	2.375	100%

SPE OSCAR FREIRE 3	9.000.000	1,00	9.000	100%
SPE OSCAR FREIRE 1	9.000.000	1,00	9.000	100%
SPE MOEMA 1001 Ltda	1.672.969	2,05	3.422	100%
SPE MOEMA 1002 Ltda	391.692	1,58	620	100%
SPE MOEMA 1003 Ltda	386.084	1,53	592	100%
SPE MOEMA 1004 Ltda	378.552	1,56	592	100%
SPE MOEMA 1019 Ltda	386.084	1,70	656	100%
SPE MOEMA 1020 Ltda	378.552	1,73	656	100%
SPE MOEMA 1021 Ltda	386.084	1,70	656	100%
SPE MOEMA 1022 Ltda	378.552	1,73	656	100%
SPE MOEMA 1023 Ltda	399.485	1,72	686	100%
SPE MOEMA 1024 Ltda	471.956	1,69	798	100%
Towerco Investments	7.245.283	8,90	64.506	100%
Total	**100.713.191**		**140.751**	

(i) Descrição da Companhia de Capital Fechado

Milky Way Participações S.A. (“Milky”)

A Milky Way Participações S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 06 de abril de 2018, a companhia tem sede foro na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Alameda Lorena, nº1.034, 12º andar, conjunto 1201, Jardim Paulista. A companhia tem prazo de duração indeterminado. Tem como objetivo a participação em outras sociedades ou empreendimentos, inclusive como sócia acionista ou cotista. Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária datada em 25 de setembro de 2024 foi deliberado a redução de capital de R$1.800 da companhia. Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária datada em 31 de julho de 2024 foi deliberado a redução de capital de R$2.200 da companhia sem o cancelamento de quaisquer ações representativas do capital social da companhia, mantendo-se, portanto, inalterado o número de ações e percentual de participação. A Milky não possui o saldo em aberto de Adiantamento para futuro aumento de capital.

O Fundo é detentor de 32.560.798 ações da Companhia Investida, representando 100% do total do Capital Social da Companhia. As demonstrações financeiras da Milky com data-base em 31 de dezembro de 2025, foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

Hawking Participações S.A. (“Hawking”)

A Hawking é uma sociedade anônima, que reger-se-á pelas leis e usos do comércio, constituída em 21 de maio de 2020, com sede em Rio de Janeiro – RJ, na Rua Conselheiro Saraiva, nº 10, Artigo 10. A Hawking tem prazo de duração indeterminado. A Companhia tem por objeto a participação em outras sociedades ou empreendimentos, inclusive como sócia, acionista ou quotista.

O fundo possui um saldo a pagar para a companhia referente a aquisição das ações no montante de R$ 19.660, que está apresentado na "Demonstrações das posições financeiras" na rubrica "Valores a pagar ações". A Hawking não possui o saldo em aberto de Adiantamento para futuro aumento de capital.

O Fundo é detentor de 36.992.1000 ações da Hawking, representando 10,00% do total do Capital Social da Hawking.

As demonstrações financeiras da Hawking com data-base em dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Oscar Freire 1 LTDA. ("SPE Oscar 1")

A SPE Oscar 1 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 21 de outubro de 2024 e iniciou suas atividades em 21 de outubro de 2024, com sede em AVENIDA PRUDENTE DE MORAIS, número 621, SLJ 603, bairro / distrito SANTO ANTONIO, município BELO HORIZONTE - MG, CEP 30.350-143.

Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

Conforme contrato datado em 29 de novembro de 2024 foi deliberado a aquisição de ações pelo montante de R$ 105 com emissão de 105.000 novas ações. Conforme Instrumento Particular De Promessa De Venda E Compra De Unidade Autônoma datado em 17 de dezembro de 2024, foi deliberado a compra das ações da SPE Oscar 1 no montante de R$ 8.895 mediante a emissão de 8.895.000 novas ações.

As demonstrações financeiras da SPE Oscar 1 com data-base em 31 de dezembro de 2025, foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Oscar Freire 3 LTDA. ("SPE Oscar 3")

A SPE Oscar 3 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 07 de novembro de 2024, e iniciou suas atividades em 07 de novembro de 2024, com sede em AVENIDA PRUDENTE DE MORAIS, número 621, SLJ 603, bairro / distrito SANTO ANTONIO, município BELO HORIZONTE - MG, CEP 30.350-143 Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

Conforme _contrato datada em 29 de novembro 2024 foi deliberado a aquisição de ações pelo montante de R$ 105 com emissão de 105.000 novas ações.

Conforme Instrumento Particular De Promessa De Venda E Compra De Unidade Autônoma datado em 17 de dezembro de 2024, foi deliberado a compra das ações da SPE Oscar 1 no montante de R$ 8.895 mediante a emissão de 8.895.000 novas ações.

As demonstrações financeiras da SPE Oscar 3 com data-base em 31 de dezembro de 2025, foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1000 LTDA. ("SPE 1000")

A SPE 1000 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antônio.

Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis. O fundo possui um saldo a pagar para a companhia referente a aquisição das ações no montante de R$14, que está apresentado na "Demonstrações das posições financeiras" na rubrica "Valores a pagar ações". No período findo em 03 de janeiro de 2025, o fundo pagou parte do saldo no montante de R$5.

O Fundo é detentor de 2.735.000 ações da SPE 1000, representando 100% total do Capital Social da SPE 1000.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1000 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1001 LTDA. ("SPE 1001")

A SPE 1001 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 6.716.469 ações da SPE 1001, representando 100% total do Capital Social da SPE 1001.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1001 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1002 LTDA. ("SPE 1002")

A SPE 1002 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antônio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 563.375 ações da SPE 1002, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1002.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1002 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1003 LTDA. ("SPE 1003")

A SPE 1003 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 591.736 ações da SPE 1003, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1003.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1003 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1004 LTDA. ("SPE 1004")

A SPE 1004 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 583.020 ações da SPE 1004, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1004.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1004 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1019 LTDA. ("SPE 1019")

A SPE 1019 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antônio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 548.736 ações da SPE 1019, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1019.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1019 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1020 LTDA. ("SPE 1020")

A SPE 1020 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antônio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 540.020 ações da SPE 1020, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1020.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1020 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1021 LTDA. ("SPE 1021")

A SPE 1021 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 558.736 ações da SPE 1021, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1021.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1021 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1022 LTDA. ("SPE 1022")

A SPE 1022 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 550.020 ações da SPE 1022, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1022.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1022 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025, foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1023 LTDA. ("SPE 1023")

A SPE 1023 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 559.387 ações da SPE 1023, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1023.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1023 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025, foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

SPE Moema 1024 LTDA. ("SPE 1024")

A SPE 1024 é uma sociedade de propósito específico limitada, constituída em 08 de setembro de 2020, e iniciou suas atividades em 15 de setembro de 2020, com sede em Belo Horizonte, na Avenida Prudente de Morais, nº 621, sala 603, bairro Santo Antonio. Tem como objetivo compra, venda e aluguel de imóveis.

O Fundo é detentor de 643.457 ações da SPE 1024, representando 100% do total do Capital Social da SPE 1024.

As demonstrações financeiras da SPE Moema 1024 Ltda com data-base em 31 dezembro de 2025, foram emitidas em 03 de junho de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Sênior Auditores Independentes S.S.

Towerco Investiments ("Towerco")

A Towerco Investments LLC é celebrada de acordo com o Delaware Limited Liability Lei das Sociedades, em vigor a partir de 24 de agosto de 2021. O escritório principal da Towerco Investments LLC fica em 1201 N. Orange St. Suite 700 # 7352, Wilmington, Delaware. A principal atividade da empresa durante o ano de 2022 foi investimentos em ativos.

A Towerco não possui o saldo em aberto de Adiantamento para futuro aumento de capital.

O Fundo é detentor de 7.245.283 ações da Towerco, representando 100% do total do Capital Social da Towerco.

As variações cambiais foram atualizadas durante o período findo em 3 de janeiro de 2025, e foi constituído uma receita de R$ 7.344

As demonstrações financeiras da Towerco com data-base em 31 dezembro de 2025 foram emitidas em 27 de março de 2026, sem qualificação, e foram auditadas por Russell Bedford.

a) Atualização no exercício

O Fundo foi classificado como "Entidade de Investimento" e em virtude disso, seus investimentos na(s) Companhia(s) Investida(s) em 31 de março de 2026 estão registrados pelo seu valor justo.

Denominação social	Data base	Taxa de Desconto	Avaliador	Metodologia de avaliação
Milky Way Participações S.A.	dez/25	0%	Forvis Mazars (ii)	1
Hawking Participações S.A.	dez/25	34%	Forvis Mazars (ii)	1
SPE MOEMA 1000 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE OSCAR FREIRE 3	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE OSCAR FREIRE 1	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1001 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1002 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1003 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1004 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1019 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1020 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1021 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1022 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
SPE MOEMA 1023 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2

SPE MOEMA 1024 Ltda	dez/25	N/A	Binswanger Brazil (i)	2
Towerco Investments	N/A	8%	Igapó Advisors (iii)	1

Metodologia aplicada:

1) **Capitalização da renda por projeção de fluxo de caixa descontado**
O fluxo de caixa descontado do imóvel considera o(s) contrato(s) de locação vigente até seu prazo de término e o valor unitário de locação obtido com base na comparação de mercado até o fim do período de análise. Neste momento, é considerada a saída do investimento por meio de uma venda hipotética da propriedade simulando o princípio da perpetuidade e aplicando a taxa de capitalização ("terminal capital rate"). Ou seja, identifica-se o valor de mercado ou valor econômico do bem também por meio da capitalização presente de sua renda líquida prevista.

2) **Método comparativo direto de dados de mercado**
Com base neste método de avaliação, considera-se a homogeneidade dos elementos de comparação que compõem o campo amostral através de fatores de fonte, localização, padrão construtivo, idade, estado de conservação e área. Posto isto, após a avaliação das ofertas dos elementos comparativos (outros imóveis) e a homogeneização dos dados, o valor de mercado de locação mensal é definido. As exceções foram as SPEs Oscar Freire 3 e Oscar Freire 1, cujo valor de custo foi mantido por ser a melhor representação do valor justo dado ao estágio atual do empreendimento.

i) A Forvis Mazars é um grupo internacional, integrado e independente de auditoria, consultoria financeira, tributária e Empresarial e serviços contábeis. Está presente em 91 países, formando rede de 300 escritórios, com mais de 40.400 profissionais no mundo, sendo 1.200 na América Latina. No Brasil desde 1995, a Forvis Mazars fornece soluções abrangentes e personalizadas para seus clientes nacionais e internacionais. São cerca de 800 profissionais em 7 escritórios: São Paulo-SP, Barueri – SP, Campinas – SP, Rio de Janeiro – RJ, Curitiba-PR, Joinville – SC e Fortaleza - CE.

ii) Mais de 25 anos de atuação, a Binswanger Brazil fez parte das principais transações do mercado e consolidou sua reputação no setor imobiliário brasileiro ao elevar a prestação de serviços com desempenho preciso, agilidade e criatividade. Com foco em prestar a melhor assessoria aos nossos clientes na aquisição, locação, administração, incorporação e venda de imóveis comerciais, especialmente imóveis qualificados como escritórios, galpões industriais e de varejo, localizados nas principais regiões metropolitanas do Brasil.

iii) A Igapó Advisors é uma empresa de assessoria financeira especializada em Fusões e Aquisições (M&A) e transações estratégicas, foi fundada em 2023, tem uma atuação em mais de 15 países com o objetivo de conectar grandes empresas da América Latina aos mercados investidores globais, e se destaca por combinar o rigor técnico de grandes bancos de investimento com o atendimento exclusivo de uma boutique, além de contar com a forte parceria internacional da rede norte-americana CFAW para conduzir operações complexas de captação de recursos, preparação para IPOs e reestruturações corporativas.

7 Adiantamento para futuro aumento de capital

Refere-se a recursos adiantados pelo Fundo as Companhias Investidas abaixo, para futuro aumento de capital, os quais serão convertidos em ações. Os saldos estão registrados na rubrica "Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC ", conforme demonstrado no "balanço patrimonial".

Companhias investidas	2025	2026
SPE MOEMA 1001 Ltda	1.044	-
SPE MOEMA 1002 Ltda	172	-
SPE MOEMA 1003 Ltda	206	-
SPE MOEMA 1004 Ltda	204	-
SPE MOEMA 1005 Ltda	-	-
SPE MOEMA 1006 Ltda	-	-
SPE MOEMA 1019 Ltda	163	-
SPE MOEMA 1020 Ltda	161	-
SPE MOEMA 1021 Ltda	172	-
SPE MOEMA 1022 Ltda	171	-
SPE MOEMA 1023 Ltda	163	-
SPE MOEMA 1024 Ltda	172	-
Total	**2.628**	**-**

8 Instrumentos financeiros derivativos

É vedado à Classe a realização de operações com 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 Sociedades Investidas com o propósito de (i) ajustar o preço de aquisição de tal Sociedade Investida com o consequente aumento ou diminuição futuro na quantidade de ações investidas; ou (ii) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento da Classe.

A classe não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

9 Gerenciamento e fatores de riscos

a) Gerenciamento

O gerenciamento de riscos da Oliveira Trust e o gerenciamento de riscos dos fundos que a instituição administra, são segregadas entre si e das demais unidades de negócios e da auditoria interna.

O gerenciamento de riscos dos fundos é acompanhado por equipe especializada, tendo como complemento ao trabalho, a equipe de compliance e os comitês institucionais específicos, formados por diretores e gerência, quando necessários. A análise e avaliação dos riscos seguem conforme os critérios e especificações de cada fundo, mercado externo e características próprias das carteiras, definidas pelos regulamentos.

O processo de gestão de riscos dos fundos, acompanhado pela administradora, tem por objetivo sistematizar a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos incorridos na atividade do Fundo.

b) Fatores de risco

Risco de mercado
Os Ativos integrantes da carteira do Fundo estão sujeitos, direta ou indiretamente, às variações e condições dos mercados financeiro e de capitais, especialmente dos mercados de câmbio, juros, bolsa e derivativos, que são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais. Não é possível prever o comportamento dos participantes dos mercados financeiro e de capitais, tampouco dos fatores a eles exógenos e que os influenciam. Não há garantia de que as condições dos mercados financeiro e de capitais ou dos fatores a eles exógenos permanecerão favoráveis ao Fundo e aos Cotistas. Eventuais condições desfavoráveis poderão prejudicar de forma negativa as atividades do Fundo, o valor dos Ativos Financeiros, a rentabilidade dos Cotistas e o preço de negociação das Cotas.

Riscos de crédito:
Consiste no risco de os devedores de direitos creditórios emergentes dos Ativos e os emissores de títulos de renda fixa que eventualmente integrem a carteira do Fundo não cumprirem suas obrigações de pagar tanto o principal como os respectivos juros de suas dívidas para com o Fundo. Os títulos públicos e/ou privados de dívida que poderão compor a carteira do Fundo estão sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Eventos que afetam as condições financeiras dos emissores dos títulos, bem como alterações nas condições econômicas, legais e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos desses emissores. Nestas condições, o Administrador poderá enfrentar dificuldade de liquidar ou negociar tais ativos pelo preço e no momento desejado e, consequentemente, o Fundo poderá enfrentar problemas de liquidez. Adicionalmente, a variação negativa dos ativos do Fundo poderá impactar negativamente o patrimônio do Fundo, a rentabilidade e o valor de negociação das Cotas. Além disso, mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos títulos, comprometendo também sua liquidez.

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, a 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.

Existem outros fatores de risco que o Fundo está exposto, os quais poderão ser verificados no regulamento.

10 Patrimônio líquido

As Cotas corresponderão a frações ideais do patrimônio da Classe e serão de classe única. As Cotas serão escriturais e nominativas, conferindo a seus titulares os mesmos direitos e deveres políticos, patrimoniais e

econômicos, sem qualquer distinção.

a) Subscrição, integralização, amortização e resgates de cotas

(i) Subscrição e integralização

O máximo de recursos a serem compromissados para aporte na Classe, durante a Distribuição Inicial, a qual encontra-se encerrada, será de R$ 1.000.000 (um bilhão de reais), observado que para início de atividades da Classe, deverão ser subscritas no mínimo 4.500 (quatro mil e quinhentas) Cotas, ao valor de R$ 10 (dez mil reais) por Cota, de modo a atingir o Capital Comprometido Mínimo, sendo certo que, após o encerramento da Distribuição Inicial, as novas emissões de Cotas deverão ser submetidas à aprovação em Assembleia Especial de Cotistas, observado o disposto no parágrafo terceiro e seguintes deste artigo.

Para subscrever Cotas da Classe, cada investidor celebrará com o Administrador um Compromisso de Investimento e um Boletim de Subscrição, do qual deverá constar (i) nome e qualificação do subscritor, (ii) número de Cotas subscritas, (iii) preço de subscrição, (iv) valor total que o investidor em questão se obriga a integralizar no decorrer do Período de Investimento, de acordo com as chamadas de capital realizadas pelo Administrador na forma deste Anexo, sob as penas previstas neste Anexo e na legislação aplicável, (v) as condições para integralização após cada chamada do Administrador; (vi) declaração do investidor de sua plena ciência a respeito do teor do presente Anexo, bem como de sua total concordância com as regras aqui estabelecidas; e (vi) declaração do investidor quanto à sua qualidade de investidor profissional, para os fins e segundo os termos da Resolução CVM nº 30.

A subscrição mínima por investidor no âmbito da Distribuição Inicial é de 4.500 (quatro mil e quinhentas) Cotas.

A Classe poderá emitir novas Cotas após a emissão das Cotas mediante a aprovação prévia da Assembleia Especial de Cotistas. A Assembleia Especial de Cotistas que deliberar pela emissão de novas Cotas deverá definir as condições para a subscrição e integralização de tais novas Cotas (inclusive o preço de emissão, o qual não poderá acarretar a diluição injustificada dos Cotistas da Classe), de acordo com as leis aplicáveis, bem como os termos e condições dos novos Compromissos de Investimento e Boletins de Subscrição a serem celebrados em razão da emissão das novas Cotas.

Na proporção do número de Cotas que possuírem, os Cotistas terão direito de preferência para a subscrição das Cotas objeto da nova emissão, direito esse que deverá ser exercido por cada Cotista no prazo de até 30 (trinta) dias a contar da data da respectiva Assembleia Especial de Cotistas que aprovar a referida emissão. Será ainda assegurado aos Cotistas o direito de solicitar, nos respectivos Boletins de Subscrição, reserva das sobras de quaisquer Cotas que deixarem de ser subscritas pelos demais Cotistas dentro do acima referido prazo de 30 (trinta) dias para exercício do direito de preferência. Em tal hipótese, as sobras serão rateadas entre os Cotistas que tiverem solicitado a sua reserva, na proporção das respectivas Cotas por eles subscritas. A Assembleia Especial de Cotistas que aprovar a nova emissão de Cotas fixará o prazo máximo para a subscrição das Cotas que remanescerem não subscritas, findo o prazo acima referido para exercício do direito de preferência previsto neste Parágrafo ou, conforme o caso, o respectivo saldo não rateado.

Até 120 (cento e vinte) dias a contar da data da assinatura no Compromisso de Investimento, cada Cotista deverá integralizar, no mínimo, 1% (um por cento) do Capital Comprometido constante do respectivo

Compromisso de Investimento, configurando a Integralização Inicial a fim de dar início às atividades da Classe.

No exercício findo em 31 de março de 2026 foram integralizadas 712 no montante de R$ 7.123. (2025: 1.353 cotas pelo montante total de R$ 13.552).

(ii) Amortização/resgate

Não haverá resgate de Cotas, exceto na Liquidação da Classe, sendo permitidas a Amortização das Cotas nos termos previstos no regulamento.

A classe não realizou amortizações durante os exercícios findos em 30 de junho de 2026 e 2025.

11 Evolução e rentabilidade

Exercício findo em	Valor da cota	Rentabilidade
31 de março de 2026	16.624,73	41,47%
31 de março de 2025	11.771,86	18,45%

(*) Valores expressos em reais.

A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros.

12 Prestadores de serviços

Os prestadores de serviços em 31 de março de 2026:

Administração:	Oliveira Trust Servicer S/A
Gestão:	Oliveira Trust Servicer S/A
Custódia:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Controladoria:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Escrituração:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

13 Encargos do Fundo

Os encargos e despesas debitados ao Fundo e respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

	2026		2025	
Despesas administrativas	**R$**	**% sobre o PL Médio**	**R$**	**% sobre o PL Médio**
Taxa de administração	120	0,08%	266	0,22%
Advogados	115	0,08%	-	0,00%
Taxa de gestão	102	0,07%	20	0,02%
Auditoria externa	34	0,02%	8	0,01%
Taxa de fiscalização CVM	20	0,01%	22	0,02%
Taxa de custódia	19	0,01%	153	0,13%

Taxa de escrituração	19	0,01%	3	0,00%
Taxa de controladoria	19	0,01%	4	0,00%
Consultoria	5	0,00%	110	0,09%
Taxa ANBIMA	4	0,00%	-	0,00%
Publicações	-	0,00%	2	0,00%
Total	**457**	**0,29%**	**588**	**0,49%**
Patrimônio líquido médio		**142.067**		**119.535**

a) Taxa de Administração, Taxa de Gestão e outras taxas

Pela prestação dos serviços de administração fiduciária do Fundo e controladoria dos ativos, a Classe pagará ao Administrador uma Taxa de Administração, equivalente a 0,10% (dez centésimos por cento) ao ano, calculada diariamente sobre o Patrimônio Líquido integralizado, aplicando-se a esta parcela um valor mínimo mensal de R$ 9 (nove mil reais).

A Taxa de Administração será calculada e provisionada todo Dia Útil e pagas no último Dia Útil de cada mês, sendo o primeiro pagamento da Taxa de Administração devido no último Dia Útil do mês em que ocorrer a Data de Início da Classe.

Pela prestação dos serviços de gestão do Fundo, a Classe pagará ao Gestor uma Taxa de Gestão, equivalente a 0,075% (setenta e cinco milésimos por cento) calculada diariamente sobre o Patrimônio Líquido integralizado, aplicando-se a esta parcela um valor mínimo mensal R$ 6,5 (seis mil setecentos e cinquenta reais).

A Taxa de Administração e a Taxa de Gestão compreendem as taxas de administração e de gestão das classes cujas cotas venham a ser adquiridas pela Classe, de acordo com a política de investimento descrita no presente Anexo. Para fins deste item, não serão consideradas as aplicações realizadas pela Classe em cotas que sejam (a) admitidas à negociação em mercado organizado; e (b) emitidas por fundos de investimento geridos por partes não relacionadas ao Gestor.

Será acrescido à Taxa de Administração a remuneração do Administrador para a participação e implementação das decisões tomadas em Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas, correspondente ao valor de R$ 700,00 (setecentos reais) por hora-homem de trabalho dedicada a tais ativos.

14 Política de divulgação das informações

O administrador coloca à disposição dos interessados, em sua sede ou nos órgãos reguladores, as seguintes informações:

i. Mensalmente, mensalmente, até 15 (quinze) dias após o encerramento do mês a que se referir, o formulário eletrônico cujo conteúdo reflita o Suplemento I da Instrução ICVM 175;

ii. Trimestralmente, até 45 (quarenta e cinco) dias após o encerramento do trimestre a que se referir, o formulário eletrônico cujo conteúdo reflita o Suplemento J da Instrução ICVM 175;

iii. Anualmente, até 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social a que se referirem: a) as demonstrações contábeis auditadas, acompanhadas do relatório do auditor independente; e b) o formulário eletrônico cujo conteúdo reflita o Suplemento K da Instrução ICVM 175;

iv. Anualmente, tão logo receba, o relatório dos representantes de cotistas;

v. Até 8 (oito) dias após sua ocorrência, a ata da assembleia ordinária de cotistas; e

vi. No mesmo dia de sua realização, o sumário das decisões tomadas na assembleia ordinária de cotistas.

15 Informações tributárias

De acordo com a Lei no 11.312/06 os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos fundos de investimento em participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se à mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

Os cotistas residentes ou domiciliados no exterior que detenham, cotas do Fundo, desde que não sediados em países que não tributem a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, estão sujeitos à alíquota de 0% na retenção do imposto de renda na fonte.

16 Informações sobre transações com partes relacionadas

Exceto pelos serviços prestados, conforme disposto na nota explicativa nº 12 e 13, em 31 de março de 2026 e 2025, não foram realizadas outras operações com partes relacionadas ao Fundo.

Parte relacionada	Natureza do relacionamento	2026		2025	
		Passivo	Despesa	Passivo	Despesa
Oliveira Trust Servicer S/A	Taxa de administração	-	120	-	266
Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa de Controladoria	3	19	-	4
Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Taxa de gestão	-	102	-	20
Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa de Custódia	3	19	-	153
Oliveira Trust DTVM S.A.	Taxa de escrituração	3	19	-	3

17 Demandas judiciais

Informamos que não temos conhecimento da propositura de ações contra o Fundo, de natureza cível, execuções fiscais ou de quaisquer outras naturezas nas justiças estadual e federal.

18 Atos societários

Conforme ata de assembleia geral de cotistas realizada no dia 03 de setembro de 2025, houve as seguintes deliberações: Os Cotista do Fundo, titulares da totalidade das cotas emitidas, presentes a esta Assembleia, decidiram aprovar as contas e as Demonstrações Financeiras do Fundo, apresentadas pela Instituição Administradora, relativas ao exercício social encerrado em 31 de março de 2025.

19 Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Instrução n° 162/22 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), registre-se que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela BGM Auditores Independentes S.S. LTDA. relacionados aos Fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa. 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.

* * *

Ivy Araújo Santos
Contadora CRC RJ-123090/O-3

José Alexandre Costa de Freitas
Diretor responsável
CPF 008.991.207-17