Invisto I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada
(CNPJ 42.143.157/0001-16)

Demonstrações contábeis acompanhadas do Relatório do Auditor Independente

Exercício findo em 31 de março de 2026

Invisto I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada

Índice

	Página
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações contábeis	2
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis	11

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações contábeis

Aos:
Cotistas e ao Administrador do
Invisto I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Invisto I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada** ("**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 do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do **Invisto I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada** em 31 de março de 2026, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião

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 contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo e seu Administrador, 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 contábeis de entidades de interesse público no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada 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 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 dos investimentos em ações de companhias fechadas

Conforme demonstração da posição financeira e nota explicativa nº 5, em 31 de março de 2026, parte substancial do patrimônio do Fundo estava investido em ações de companhias fechadas, avaliadas ao valor justo em virtude de o Fundo ser classificado como “Entidade de Investimento”.

Para determinação do valor justo da maior parte dos investimentos, a Administração do Fundo utilizou laudo de avaliação econômico-financeira elaborado por avaliador independente, o qual adotou o fluxo de caixa descontado como metodologia, que utiliza, dentre outros aspectos e fatores, dados e premissas não observáveis, tais como: projeções de resultados, taxa livre de risco, prêmio de risco de mercado, entre outros.

Considerando a relevância dos investimentos em ações de companhias fechadas em relação ao patrimônio líquido do Fundo, seus efeitos sobre as demonstrações contábeis tomadas em conjunto, bem como a complexidade existente inerente ao processo de mensuração do valor justo, em decorrência do uso de premissas e uso significativo de julgamentos, bem como incertezas em relação à sua realização, consideramos este assunto como o principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de nossos especialistas para nos auxiliarem na: (i) revisão da metodologia e dos modelos utilizados na mensuração do valor justo, incluindo a razoabilidade das premissas utilizadas; (ii) verificação da exatidão dos dados sobre os fluxos de caixas; e (iii) análise de informações que pudessem contradizer as premissas mais significativas e as metodologias selecionadas. Ainda, avaliamos a adequação das divulgações efetuadas nas notas explicativas.

Com base nos resultados dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a valorização dos investimentos em ações de companhias fechadas, consideramos que as evidências de auditoria obtidas foram suficientes e apropriadas, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações contábeis do exercício comparativo

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de março de 2025, apresentado para fins de comparabilidade, foram auditadas por nós, cujo relatório de auditoria foi emitido em 12 de dezembro de 2025 contendo ressalva relativa ao reconhecimento de “Reversão de despesas” no montante de R$ 1.786 mil, proveniente de erro em anos anteriores. Este assunto não causa efeito no exercício corrente.

Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações contábeis

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 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 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 do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 o Fundo 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 do Fundo a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à administração do Fundo, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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, 14 de setembro de 2026.



Anderson Marques Yoshimura
Contador CRC 1SP-293.997/O-3

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/O-7

INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 42.143.157/0001-16

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

(Gerido pela Invisto Gestão de Investimentos S.A.)

CNPJ: 09.375.360/0001-42

Demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de Reais - R$)

			2026			2025		
Aplicações / Especificação	**Nota**	**Espécie / forma**	**Quantidade**	**Valor**	**% sobre o patrimônio líquido**	**Quantidade**	**Valor**	**% sobre o patrimônio líquido**
Caixa e equivalentes de caixa	**4**			**2.047**	**2,26**		**4.427**	**7,24**
Disponibilidades				**1**	**-**		**1**	**-**
Depósitos bancários	**21**			1	-		1	-
Cotas de fundo de investimento financeiro				**2.046**	**2,26**		**4.426**	**7,24**
Daycoval Títulos Públicos I F.I.R.F.		Cotas	1.139	2.046	2,26	2.831	4.426	7,24
Títulos e valores mobiliários	**5**			**84.178**	**93,10**		**35.549**	**58,17**
Ações de companhias fechadas - sem cotação em bolsa				**84.178**	**93,10**		**35.549**	**58,17**
CTA Participações S.A.		Ações	21.717	35.534	39,30	15.826	4.285	7,01
Darwin Holdings Limited		Ações	95.351	14.769	16,33	118.732	6.338	10,37
Ottimiza Sistema Contábeis S.A.		Ações	733.540	9.737	10,77	733.540	10.371	16,97
Isa Care Holdings, LLC.		Ações	202.603	8.999	9,95	21.717	8.897	14,56
Cashway Tecnologia da Informação S.A.		Ações	1.434.209	7.792	8,62	906.344	5.658	9,26
Livance Serviços de Apoio Administrativo		Ações	1.403.681	7.347	8,13	-	-	-
Instrumentos de dívida conversíveis	**6**			**4.556**	**5,04**		**21.401**	**35,01**
Contratos de mútuo	**6.1**			**-**	**-**		**19.401**	**31,74**
Treadstone Partners Limited		Mútuo		-	-	1	5.000	8,18
Darwin Holdings Limited		Mútuo		-	-	2.896.249	13.007	21,28
Isa Care Holdings, LLC.		Mútuo		-	-	1	1.394	2,28
Debêntures	**6.2**			**4.556**	**5,04**		**2.000**	**3,27**
Elekt Holding S.A.		Debêntures	160.887	2.556	2,83	-	-	-
Sonica Serviços Digitais S.A.		Debêntures	20.000	2.000	2,21	20.000	2.000	3,27
Total do ativo				**90.781**	**100,40**		**61.377**	**100,42**
Outras obrigações				**359**	**0,40**		**265**	**0,42**
Outras despesas administrativas				252	0,28		156	0,25
Valores a pagar à sociedade gestora (*)	**21**			88	0,10		92	0,15
Valores a pagar à sociedade administradora (*)	**21**			17	0,02		15	0,02
Valores a pagar à sociedade custodiante (*)	**21**			2	-		2	-
Patrimônio líquido	**10**			**90.422**	**100,00**		**61.112**	**100,00**
Total do passivo e do patrimônio líquido				**90.781**	**100,40**		**61.377**	**100,42**

(*) Operações realizadas com partes relacionadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 42.143.157/0001-16

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

(Gerido pela Invisto Gestão de Investimentos S.A.)

CNPJ: 09.375.360/0001-42

Demonstração do resultado

Para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de Reais - R$, exceto o resultado por cota)

Composição do resultado líquido dos exercícios	Nota	2026	2025
Resultado		**16.538**	**7.175**
Resultado com títulos e valores mobiliários		**21.392**	**6.744**
Resultado com investimento em ações de companhias fechadas - valor justo	**5**	21.311	6.458
Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro - renda fixa	**4**	81	286
Resultado com instrumentos de dívida		**(4.913)**	**320**
Resultado com debêntures		87	-
Resultado com contratos de mútuo	**6**	(5.000)	320
Outras rendas operacionais		**59**	**111**
Receitas diversas		59	111
Encargos	**9**	**(2.193)**	**(424)**
Despesas de serviços técnicos especializados		**(183)**	**(195)**
Consultoria jurídica		(31)	(102)
Auditoria externa		(77)	(47)
Consultoria especializada		(75)	(30)
Serviços de avaliação		-	(17)
Despesas da Administração	**16**	**(1.425)**	**332**
Taxa de gestão		(1.204)	(1.237)
Taxa de administração		(196)	(193)
Despesas de controladoria		(25)	(24)
Provisão de performance		-	1.786
Demais despesas		**(585)**	**(560)**
Taxa de rebate		(556)	(554)
Taxa Anbima		(2)	(2)
Outras Despesas		(14)	(4)
Taxa de fiscalização CVM		(13)	-
Resultado líquido do exercício		**14.345**	**6.751**
Quantidade de cotas	**10**	*7.724,7766*	*6.228,3172*
Resultado por cota - valor em R$		*1.857,01*	*1.083,95*

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 42.143.157/0001-16

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

(Gerido pela Invisto Gestão de Investimentos S.A.)

CNPJ: 09.375.360/0001-42

Demonstração do resultado abrangente
Para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de Reais - R$)

	2026	2025
Resultado líquido do exercício	**14.345**	**6.751**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**14.345**	**6.751**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 42.143.157/0001-16

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

(Gerido pela Invisto Gestão de Investimentos S.A.)

CNPJ: 09.375.360/0001-42

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de Reais - R$)

	Nota	Capital Social	Amortização de cotas	Resultados acumulados	Patrimônio líquido total
Em 31 de março de 2024		**39.492**	**(8.797)**	**5.116**	**35.811**
Emissão de cotas	**13**	22.791	-	-	22.791
Amortização de cotas	**13**	-	(4.241)	-	(4.241)
Resultado líquido do exercício		-	-	6.751	6.751
Em 31 de março de 2025		**62.283**	**(13.038)**	**11.867**	**61.112**
Emissão de cotas	**13**	14.965	-	-	14.965
Resultado líquido do exercício		-	-	14.345	14.345
Em 31 de março de 2026		**77.248**	**(13.038)**	**26.212**	**90.422**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ: 42.143.157/0001-16

(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)

CNPJ: 62.232.889/0001-90

(Gerido pela Invisto Gestão de Investimentos S.A.)

CNPJ: 09.375.360/0001-42

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025

(Em milhares de Reais - R$)

	Nota	2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício		14.345	6.751
Ajustes para reconciliar o resultado líquido com o fluxo de caixa			
(+) Resultado com investimento em ações de companhias fechadas - valor justo	**5**	(21.311)	(6.458)
(+) Resultado com contratos de debêntures	**6**	(87)	-
(+) Resultado com contratos de mútuo	**6**	5.000	(320)
(-) Demais despesas não liquidadas		107	109
Resultado líquido ajustado		**(1.946)**	**82**
Variação de ativos e passivos			
Redução / (aumento) em contratos de debêntures	**6**	(2.469)	-
Redução / (aumento) em ações de companhias fechadas	**5**	(12.917)	(11.605)
Redução / (aumento) em contratos de mútuo		-	(6.223)
(Redução) / aumento de outras obrigações		(13)	(1.802)
Caixa líquido das atividades operacionais		**(17.345)**	**(19.548)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
(+) Emissão de cotas	**13**	14.965	22.791
(-) Amortização de cotas	**13**	-	(4.241)
Caixa líquido das atividades de financiamento		**14.965**	**18.550**
Variação no caixa e equivalentes de caixa		**(2.380)**	**(998)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**4**	4.427	5.425
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**4**	2.047	4.427
Variação no caixa e equivalentes de caixa		**(2.380)**	**(998)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

O Invisto I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo determinado de duração de 8 (oito) anos, e iniciou suas operações em 3 de setembro de 2021. O Fundo tem como objetivo proporcionar aos seus Cotistas a valorização do capital investido, por meio da aquisição de Valores Mobiliários de emissão da Companhia Alvo, a saber, que sejam desenvolvedoras de produtos de inovação, softwares, comunicação, voltadas para a área de tecnologia da informação ou que utilizem a tecnologia como fim ou meio para prestar serviços ou comercializar produtos e adotem modelo de negócios B2B e B2C.

O Fundo tem como público-alvo exclusivamente investidores qualificados, nos termos da legislação vigente.

A política de Investimento do Fundo obedecerá aos limites de concentração por emissor e por modalidade de ativos financeiros constantes no seu Regulamento.

Os investimentos no Fundo não são garantidos pelo Administrador, pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Dessa forma, os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se tornar negativo.

O Administrador do Fundo, considerando o disposto na Instrução CVM nº 579/16 e Resolução CMN n° 5.111, definiu a classificação do Fundo como "Entidade de Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações contábeis individuais, com base em seu melhor julgamento acerca das seguintes diretrizes:

- O Fundo 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.
- O Fundo se comprometeu perante os cotistas, com o objetivo de investimento dos seus recursos exclusivamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- O Fundo substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo; e

- O Fundo 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 do Fundo 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 do Fundo é realizada pelo Banco Daycoval S.A. (“Administrador”) e gestão da carteira é realizada pela Invisto Gestão de Investimentos S/A. (“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 pela Instrução CVM nº 579/16 e pela Resolução CVM nº 175/22 e alterações posteriores, e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

As demonstrações contábeis foram aprovadas para emissão pelo Administrador em 14 de setembro 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 o Fundo atua ("moeda funcional"). As demonstrações contábeis e as respectivas notas estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional do Fundo 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 títulos e valores mobiliários 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 na rubrica “Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro – renda fixa”.

c) Títulos e Valores Mobiliários

(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 pelo Fundo. 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: essa categoria 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: essa categoria inclui ativos financeiros adquiridos com o objetivo de receber pagamentos de principal e juros, de acordo com o modelo de negócio adotado. Estes ativos são mensurados ao custo amortizado menos perda por não recuperação, com receita reconhecida em base de rendimento efetivo.

d) Participação em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa

As ações de companhias 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 em "Resultado com investimento em ações de companhias fechadas - valor justo".

e) Debêntures conversíveis, mútuos e demais instrumentos de dívida conversíveis em ações

Os títulos privados integrantes da carteira do Fundo são contabilizados pelo seu custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos contratados, quando aplicável, e subsequentemente ajustados ao valor justo.

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

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

O Administrador efetua o acompanhamento da evolução das operações das companhias investidas, avaliando o desenvolvimento dos seus negócios, sua liquidez, a existência de novas rodadas de investimento e a oportunidade do exercício da opção de conversibilidade do instrumento de patrimônio (participação societária). Cabe ressaltar que a administração também considera como parte desse acompanhamento a avaliação da existência do risco de *impairment* (redução do valor recuperável) e em 31 de março de 2026 a administração do Fundo concluiu que não existiam indícios de *impairment* nos investimentos.

f) Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido na demonstração da posição financeira quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor do Fundo e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido na demonstração da posição financeira quando o Fundo 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.

g) 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.

h) Resultado por cota

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

4. Caixa e equivalente de caixa

A seguir apresentamos a posição de caixa e equivalentes de caixa em 31 de março de 2026 e 2025:

	2026		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor justo**
Disponibilidades (*)	-	-	1
Cotas de fundo de investimento (**)	1.796,1681	1.139	2.046
Total		**1.139**	**2.047**

	2025		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor justo**
Disponibilidades (*)	-	-	1
Cotas de fundo de investimento (**)	1.563,1571	2.831	4.426
Total		**2.831**	**4.427**

(*) O montante de R$ 1 em 31 de março de 2026 (R$ 1 em 2025), e está representado por depósitos à vista no Banco Daycoval S.A. (Administrador e Custodiante do Fundo);
(**) 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.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo obteve resultado positivo com cotas de fundo de investimento no valor de R$ 81 (R$ 286 em 2025).

5. Títulos e valores mobiliários

5.1 - Participações em companhias de capital fechado e critérios de avaliação ao valor justo

Em 31 de março de 2026 e 2025, o Fundo detém participação em ações de companhias de capital fechado, como segue:

	2026			
Ações de companhias fechadas	**Quantidade**	**Custo total Investido**	**Valor Justo**	**% Part. Investida**
CTA Participações S.A.	21.717	9.858	35.534	12,36%
Darwin Holdings Limited	95.351	15.422	14.769	6,67%
Ottimiza Sistema Contábeis S.A.	733.540	11.402	9.737	25,00%
Isa Care Holdings, LLC.	202.603	7.549	8.999	1,68%
Cashway Tecnologia da Informação S.A.	1.434.209	4.747	7.792	17,83%
Livance Serviços de Apoio Administrativo	1.403.681	8.784	7.347	2,87%
Total	**3.891.101**	**57.762**	**84.178**	

	2025			
Ações de companhias fechadas	**Quantidade**	**Custo total Investido**	**Valor Justo**	**% Part. Investida**
CTA Participações S.A.	21.717	9.858	8.897	12,36%
Ottimizza Sistema Contábeis S.A.	733.540	11.402	10.371	25,00%
Isa Care Holdings, LLC.	118.732	5.163	6.338	1,40%
Darwin Holdings Limited	15.826	1.207	4.285	1,00%
Cashway Tecnologia da Informação S.A.	906.344	3.000	5.658	13,50%
Total	**1.796.159**	**30.630**	**35.549**	

Apresentamos abaixo as movimentações ocorridas nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e de 2025, e o registro do valor justo das ações de companhias fechadas:

		2026			
Ações de companhias fechadas	**2025**	**Aquisição de Ações**	**Conversão**	**Ajuste ao Valor Justo**	**Valor Justo**
CTA Participações S.A.	8.897	-	-	26.637	35.534
Darwin Holdings Limited	4.285	-	13.007	(2.523)	14.769
Ottimiza Sistema Contábeis S.A.	10.371	-	-	(634)	9.737
Isa Care Holdings, LLC.	6.338	2.386	1.394	(1.119)	8.999
Cashway Tecnologia da Informação S.A.	5.658	1.747	-	387	7.792
Livance Serviços de Apoio Administrativo	-	8.784	-	(1.437)	7.347
Total	**35.549**	**12.917**	**14.401**	**21.311**	**84.178**

		2025		
Ações de companhias fechadas	**2024**	**Aquisição de Ações**	**Ajuste ao Valor Justo**	**Valor Justo**
CTA Participações S.A.	-	9.858	(961)	8.897
Ottimizza Sistema Contábeis S.A.	7.714	540	2.117	10.371
Isa Care Holdings, LLC.	5.202	-	1.136	6.338
Darwin Holdings Limited	-	1.207	3.078	4.285
Cashway Tecnologia da Informação S.A.	4.570	-	1.088	5.658
Total	**17.486**	**11.605**	**6.458**	**35.549**

a) Sobre as companhias investidas:

- **CTA Participações S.A**

A CTA Participações S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Doutor Timóteo, nº 763, bairro Moinhos de Vento, na cidade de Porto Alegre – RS, CEP 90570-041, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 39.520.096/0001-54.

A companhia tem como atividade principal o exercício de funções de holding não financeira, detendo participações societárias em outras empresas. O investimento do Fundo na CTA Participações S.A. integra a estratégia de alocação em veículos de participação que possibilitam acesso a ativos e oportunidades específicas, buscando geração de valor e potencial de retorno de capital no médio e longo prazo.

No exercício findo em 31 de março de 2025, o Fundo adquiriu 21.717 unidades de ações da investida pelo valor total de R$ 9.858, liquidadas em moeda corrente, através de rodadas de investimento.

As demonstrações contábeis da CTA Participações S.A., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Crowe Consult Auditores e Consultores Associados, que emitiu seu relatório em 31 de março de 2026, sem ressalva.

- **Cashway Tecnologia da Informação S.A.**

A Companhia tem por objeto social a prestação de serviços voltados ao desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, inclusive para dispositivos móveis, customizáveis e não customizáveis, assim como ao desenvolvimento de programas de computador sob encomenda, à consultoria, ao suporte técnico, à manutenção, e serviços em tecnologia da informação, ao treinamento em informática, às atividades de holdings de instituições não financeiras, e de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em tecnologia da informação, tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet, a atuação como correspondente de instituições financeiras, e a disponibilização de espaços para publicidade.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo realizou aporte na Cashway Tecnologia da Informação S.A., mediante a subscrição de 527.865 ações preferenciais Classe A, no montante de R$ 1.747 mil.

A operação ocorreu no âmbito do aumento de capital da investida, com os recursos destinados ao cumprimento e quitação de obrigações financeiras da Companhia. Em decorrência da subscrição, a quantidade de ações detidas pelo Fundo passou de 906.344 ações para 1.434.209 ações.

Até a data de emissão das demonstrações contábeis do Fundo referentes ao exercício findo em 31 de março de 2026, não haviam sido disponibilizadas demonstrações contábeis auditadas da Cashway Tecnologia da Informação S.A. referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

- **Isa Care Holdings, LLC.**

A ISA Care Holdings, LLC é uma entidade domiciliada no exterior, constituída em 20 de abril de 2021, com sede em Wilmington, Delaware, Estados Unidos, cuja atividade principal é atuar como holding de instituições não financeiras. A companhia detém participação em empresas brasileiras do segmento de saúde e diagnósticos laboratoriais.

A ISA Care Holdings, LLC é controlada por uma holding constituída em 18 de maio de 2022, nas Ilhas Cayman, cuja atividade principal é a participação societária no capital de outras empresas, incluindo a ISA Care Holdings, LLC.

As datas de constituição mencionadas referem-se a entidades distintas dentro da estrutura societária do investimento.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo converteu a totalidade do mútuo conversível (SAFE) mantido junto à Isa Care Holding em 30.149 ações preferenciais da investida, conforme previsto nos instrumentos contratuais da operação. Adicionalmente, o Fundo realizou novos aportes em ações no montante de R$ 2.386. Em decorrência dessas operações, a quantidade de ações detidas passou de 118.732 em 31 de março de 2025 para 202.603 em 31 de março de 2026.

As demonstrações contábeis da Isa Care Holdings, LLC., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., que emitiu seu relatório em 29 de junho de 2026, sem ressalva, contendo parágrafo de ênfase relacionado à reapresentação dos saldos comparativos de 2024, decorrente da correção de erros na adoção inicial do CPC 06 (R2) – Arrendamentos, com o reconhecimento dos ativos de direito de uso e passivos de arrendamento. Adicionalmente, o relatório apresentou restrição de uso, indicando que as demonstrações contábeis foram elaboradas para utilização exclusiva dos acionistas sediados nas Ilhas Cayman, não sendo destinadas a outros fins no Brasil.

- **Ottimizza Sistemas Contábeis S.A.**

("Ottimizza" ou "Companhia"), pessoa jurídica de direito privado, Sociedade Anônima de Capital Fechado, com sede Rua Iguaçu, nº 209, Sala 05, Bairro Itoupava Seca, CEP 89030- 030, na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, e filial situada no município de Joinville/SC, na Rua Bela Vista, nº 18, Sala 01, Bairro Saguaçu, CEP 89221-060. A Companhia tem como atividade econômica preponderante o licenciamento de programas de computador customizáveis, suporte técnico e manutenção em tecnologia da informação. Em 15 de julho de 2022, a Ottimizza adquiriu participação no capital social da Novva Desenvolvimento de Software Ltda. ("Novva") equivalente a 33% das quotas.

As demonstrações contábeis da Ottimizza Sistemas Contábeis S.A., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela RSM Brasil Auditoria e Consultoria Ltda., que emitiu seu relatório em 02 de abril de 2026, sem ressalva.

- **Darwin Holdings Limited**

É uma empresa de responsabilidade limitada e não regulamentada, constituída em 3 de maio de 2021, sediada nas Ilhas Cayman, constituída como empresa controladora do Grupo Darwin (Darwin) em uma estrutura capaz de atrair rodadas de financiamento de capital de risco de investidores, que serão utilizados em sua subsidiária operacional no Brasil. O grupo Darwin é constituído da seguinte forma:

"Abdoral LLC" é uma sub-holding criada com o objetivo de otimizar os custos de financiamento, quando comparados ao Brasil, em uma estrutura amplamente utilizada por startups. "Darwin Tecnologia" é uma holding local formada como parte do processo legal de incorporação da "Darwin Seguros" no Brasil.

"Darwin Seguros", a entidade operacional, foi autorizada pela reguladora de seguros brasileira (SUSEP) a operar seguros de danos e seguros pessoais, por um período fixo de 36 meses, em um ambiente regulatório experimental (Regulatory Sandbox) em 2021.

Darwin é uma "insurtech" focada em seguros de automóveis para bons motoristas. Estima- se que 70% dos carros no Brasil não possuam seguro devido aos preços elevados, uma vez que as seguradoras tradicionais não conhecem seus clientes e, portanto, cobram preços médios. Através de seu aplicativo exclusivo, a Darwin pode monitorar o comportamento de direção dos clientes e oferecer um preço extremamente competitivo para bons motoristas.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2025, parte dos instrumentos financeiros conversíveis emitidos pela Companhia na forma de Simple Agreement for Future Equity (“SAFE”) foi adquirido em ações ordinárias de emissão da Darwin Holdings Limited, resultando na subscrição e integralização de 7.913 ações pela Adias Limited e 7.913 ações pela Oxssi Limited, totalizando 15.826 ações. O saldo remanescente dos SAFEs, sujeito aos termos originalmente pactuados, incluindo valuation cap e discount rate, e poderá ser convertido em ações em rodadas futuras de capitalização da Companhia.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, ocorreu a conversão da totalidade dos instrumentos de mútuo conversível (SAFE) detidos pelo Fundo na investida Darwin Holdings Ltd. Em 31 de março de 2025, o Fundo detinha 2.896.249 instrumentos SAFE, registrados pelo montante de R$ 13.007, os quais foram integralmente convertidos em ações preferenciais da companhia, nos termos do Series B Preference Shares Purchase Agreement. Em decorrência da conversão, a participação do Fundo passou de 15.826 ações para 95.351 ações, não havendo saldo remanescente de instrumentos conversíveis ao final do exercício.

As demonstrações contábeis da Darwin Seguros S.A., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes Ltda., que emitiu seu relatório em 27 de fevereiro de 2026, sem ressalva.

- **Livance Serviços de Apoio Administrativo Ltda.**

A Livance Serviços de Apoio Administrativo Ltda. ("Livance") atua no segmento de gestão e operação de espaços corporativos compartilhados, oferecendo soluções de infraestrutura, serviços administrativos e suporte para profissionais e empresas. A companhia faz parte de uma estrutura societária que contempla a Livance Holdings Limited, sociedade constituída nas Ilhas Cayman, utilizada como veículo de captação de investimentos.

No exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe realizou investimento na Livance mediante a aquisição de ações preferenciais da Série A-8 da Livance Holdings Limited, no montante total de R$ 8.784, correspondente à aquisição de 1.403.681 ações.

As demonstrações contábeis da Livance Serviços de Apoio Administrativo Ltda., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes, que emitiu seu relatório em 30 de março de 2026, contendo ressalva em decorrência da ausência de recolhimento e provisionamento da contribuição previdenciária patronal incidente sobre os serviços prestados por pessoas jurídicas contratadas de forma recorrente pela Empresa para atividades relacionadas à sua operação. Em consequência, considerando somente o valor do principal, em 31 de dezembro de 2025, o passivo circulante encontra-se subavaliado em R$ 14.011 mil, o patrimônio líquido superavaliado em R$ 9.247 mil, líquido dos efeitos tributários, e o prejuízo do exercício subavaliado em R$ 2.117 mil, líquido dos efeitos tributários.

Adicionalmente, o relatório dos auditores independentes contém ênfase relacionada à incerteza relevante quanto à continuidade operacional da Empresa, decorrente dos prejuízos apresentados e dos prejuízos acumulados, que em 31 de dezembro de 2025 totalizavam R$ 19.573 mil e R$ 102.250 mil, respectivamente. A Administração apresentou planos para reversão dessa situação, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1. A opinião dos auditores não contém ressalva relacionada a esse assunto.

b) Avaliação do valor justo

O laudo de avaliação foi elaborado pela Crowe Macro GCA Consultoria Empresarial Ltda., empresa brasileira de consultoria empresarial fundada em 1º de agosto de 2012, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. A empresa atua no setor de serviços de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica, oferecendo assessoria especializada em transações corporativas, como fusões e aquisições, avaliação de empresas e due diligence. A Crowe Macro GCA é membro da rede global Crowe, uma das dez maiores redes de auditoria, consultoria e contabilidade do mundo, com presença em diversos países e escritórios no Brasil.

- **Cashway Tecnologia da Informação S.A**

Metodologia e principais premissas adotadas na avaliação econômica:

Data da avaliação: 19 de maio de 2026.

Data-base da avaliação: 31 de dezembro de 2025.

Metodologia de avaliação: Fluxo de Caixa Descontado (FCD), por meio da abordagem do Fluxo de Caixa Livre da Empresa.

Projeções financeiras: baseadas no plano de negócios da Companhia e nas estimativas da Administração, considerando premissas relacionadas ao crescimento da receita, carga tributária, custos operacionais, despesas, capital de giro e investimentos em capital fixo.

Moeda: projeções realizadas em reais (R$) e valores apresentados em milhares de R$, exceto se indicado de forma distinta.

Período de projeção: as projeções consideraram o período de 2026 a 2030, além do valor em perpetuidade.

Taxa de desconto: com base nos princípios descritos no laudo, a taxa de desconto estimada para a Companhia foi de 17,0%, correspondente ao Custo Médio Ponderado de Capital (“WACC”).

Fator de desconto dos fluxos de caixa: considerou-se o critério de “mid-period”.

Valor Econômico da Empresa: corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa projetados, incluindo o valor presente da perpetuidade, resultando no valor das operações (“Enterprise Value”), ajustado pela dívida líquida e pelos ativos e passivos não operacionais, de modo a se chegar ao valor justo das ações (“Equity Value”).

- **Darwin Holdings Limited**

Metodologia e principais premissas adotadas na avaliação econômica:

Data da avaliação: 31 de março de 2026.

Data-base da avaliação: 31 de dezembro de 2025.

Metodologia de avaliação: Fluxo de Caixa Descontado (FCD), por meio da abordagem do Fluxo de Caixa Livre da Empresa.

Projeções financeiras: baseadas no plano de negócios da Companhia e nas estimativas da Administração, considerando premissas relacionadas ao crescimento da receita, carga tributária, custos dos serviços prestados, despesas operacionais, capital de giro e investimentos em capital fixo.

Moeda: projeções realizadas em reais (R$) e valores apresentados em milhares de R$, exceto se indicado de forma distinta.

Período de projeção: as projeções consideraram o período de 2026 a 2030, além do valor em perpetuidade.

Taxa de desconto: com base nos princípios descritos no laudo, a taxa de desconto estimada para a Companhia foi de 13,2%, correspondente ao Custo Médio Ponderado de Capital ("WACC").

Fator de desconto dos fluxos de caixa: considerou-se o critério de "mid-period".

Valor Econômico da Empresa: corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa projetados, incluindo o valor presente da perpetuidade, resultando no valor das operações ("Enterprise Value"), ajustado pelo caixa líquido, pelos ativos e passivos não operacionais e pelo valor presente do benefício fiscal acumulado, de modo a se chegar ao valor das ações da Companhia ("Equity Value").

- **CTA Participações S.A**

Metodologia e principais premissas adotadas na avaliação econômica:

Data da avaliação: 7 de abril de 2026.

Data-base da avaliação: 31 de dezembro de 2025.

Metodologia de avaliação: Fluxo de Caixa Descontado (FCD), com base na abordagem do Fluxo de Caixa Livre da Empresa, aplicado às empresas eBros, Link2Pump e à Holding.

Projeções financeiras: baseadas nos planos de negócios das empresas e nas estimativas de suas respectivas Administrações, considerando premissas relacionadas ao crescimento das receitas, carga tributária, custos dos serviços prestados, despesas operacionais, capital de giro e investimentos em capital fixo.

Moeda: projeções realizadas em reais (R$) e valores apresentados em milhares de R$, exceto quando indicado de forma distinta.

Período de projeção: as projeções consideraram o período de 2026 a 2030, além do valor em perpetuidade.

Taxa de desconto: com base nos princípios descritos no laudo, foi adotado o Custo Médio Ponderado de Capital ("WACC") de 15,6% como taxa de desconto dos fluxos de caixa futuros das empresas avaliadas.

Fator de desconto dos fluxos de caixa: considerou-se o critério de "mid-period", com períodos de desconto de 0,5 ano para 2026, 1,5 ano para 2027, 2,5 anos para 2028, 3,5 anos para 2029 e 4,5 anos para 2030 e perpetuidade.

Valor Econômico da Empresa: para a eBros e a Link2Pump, o valor econômico foi determinado a partir do valor presente dos fluxos de caixa projetados, incluindo o valor presente da perpetuidade, resultando no valor das operações ("Enterprise Value"), ajustado pela dívida líquida e pelos ativos e passivos não operacionais, de modo a se chegar ao valor justo das cotas de cada empresa. Para a Holding, o mesmo procedimento foi aplicado, considerando os fluxos de caixa projetados e os respectivos ajustes de dívida líquida e ativos e passivos não operacionais.

- **Isa Care Holdings LLC.**

O valor justo do investimento na IsaCare Holding foi estimado com base no preço praticado em rodada de investimento realizada em 2025, liderada por investidor institucional independente, da qual o Fundo também participou. A operação foi devidamente formalizada e considerada representativa das condições de mercado existentes na data da transação. Entre a realização da rodada e a data-base, a Companhia manteve a evolução de suas atividades, com crescimento das receitas, ampliação da base de pacientes atendidos e fortalecimento de sua posição de liquidez. Adicionalmente, não foram identificadas novas rodadas de capital, transações observáveis ou outros eventos que justificassem alteração na precificação. Dessa forma, a Administração concluiu que o preço praticado na referida transação permanece a melhor estimativa do valor justo do investimento na data-base.

- **Livance Serviços de Apoio Administrativo Ltda.**

Metodologia e principais premissas adotadas na avaliação econômica:

Data da avaliação: 31 de março de 2026.

Data-base da avaliação: 31 de dezembro de 2025.

Metodologia de avaliação: Fluxo de Caixa Descontado (FCD), com base na abordagem do Fluxo de Caixa Livre da Empresa.

Projeções financeiras: baseadas no plano de negócios da Companhia e nas estimativas de sua Administração, considerando premissas relacionadas ao crescimento das receitas, carga tributária, custos dos serviços prestados, despesas comerciais, despesas gerais, despesas com pessoal, capital de giro e investimentos em capital fixo.

Moeda: projeções realizadas em reais (R$) e valores apresentados em milhares de R$, exceto quando indicado de forma distinta.

Período de projeção: as projeções consideraram o período de 2026 a 2030, além do valor em perpetuidade.

Taxa de desconto: com base nos princípios descritos no laudo, foi adotado o Custo Médio Ponderado de Capital ("WACC") de 15,7% como taxa de desconto dos fluxos de caixa futuros da Companhia.

Fator de desconto dos fluxos de caixa: considerou-se o critério de "mid-period", com períodos de desconto de 0,5 ano para 2026, 1,5 ano para 2027, 2,5 anos para 2028, 3,5 anos para 2029, 4,5 anos para 2030 e perpetuidade.

Valor Econômico da Empresa: o valor econômico da Companhia foi determinado a partir do valor presente dos fluxos de caixa projetados, incluindo o valor presente da perpetuidade, resultando no valor das operações ("Enterprise Value"), ajustado pelo caixa líquido, ativos e passivos não operacionais e pelo valor presente do benefício fiscal acumulado.

- **Ottimizza Sistemas Contábeis S.A.**

Metodologia e principais premissas adotadas na avaliação econômica:

Data da avaliação: 3 de junho de 2026.

Data-base da avaliação: 31 de dezembro de 2025.

Metodologia de avaliação: Fluxo de Caixa Descontado (FCD), com base na expectativa de rentabilidade futura da Ottimizza Sistemas Contábeis S.A.

Projeções financeiras: baseadas nas premissas adotadas para o cenário-base, considerando o crescimento estimado por analistas de mercado para empresas comparáveis, regime de Lucro Real, custos dos serviços prestados, despesas com pessoal, despesas gerais, despesas comerciais, capital de giro e investimentos em capital fixo.

Moeda: projeções e valores apresentados em milhares de reais (R$).

Período de projeção: as projeções consideraram o período de 2026 a 2030, além do valor em perpetuidade.

Taxa de desconto: com base nos princípios descritos no laudo, foi adotado o Custo Médio Ponderado de Capital ("WACC") de 16,9% como taxa de desconto dos fluxos de caixa futuros da Empresa.

Fator de desconto dos fluxos de caixa: considerou-se o critério de "mid-period", com períodos de desconto de 0,5 ano para 2026, 1,5 ano para 2027, 2,5 anos para 2028, 3,5 anos para 2029 e 4,5 anos para 2030 e perpetuidade.

Valor Econômico da Empresa: o valor econômico foi determinado a partir do valor presente dos fluxos de caixa projetados, incluindo o valor presente da perpetuidade, resultando no valor das operações ("Enterprise Value").

6. Instrumentos de dívidas conversíveis

6.1 Contratos de mútuo

Em 31 de março de 2026 o Fundo não mantém contratos de mútuo conversíveis em ações em sua carteira (R$ 19.401 em 2025)**:**

		2025	
Contratos de mútuo conversíveis	**Quantidade**	**Custo total Investido**	**Valor Justo**
Darwin Holdings Limited	2.896.249	14.215	13.007
Treadstone Partners Limited.	1	5.000	5.000
Isa Care Holdings, LLC.	1	1.394	1.394
Total	**2.896.251**	**21.149**	**19.401**

a) Sobre as companhias investidas:

- **Darwin Holdings Limited**

É uma empresa de responsabilidade limitada e não regulamentada, constituída em 3 de maio de 2021, sediada nas Ilhas Cayman, constituída como empresa controladora do Grupo Darwin (Darwin) em uma estrutura capaz de atrair rodadas de financiamento de capital de risco de investidores, que serão utilizados em sua subsidiária operacional no Brasil. O grupo Darwin é constituído da seguinte forma:

"Abdoral LLC" é uma sub-holding criada com o objetivo de otimizar os custos de financiamento, quando comparados ao Brasil, em uma estrutura amplamente utilizada por startups. "Darwin Tecnologia" é uma holding local formada como parte do processo legal de incorporação da "Darwin Seguros" no Brasil.

"Darwin Seguros", a entidade operacional, foi autorizada pela reguladora de seguros brasileira (SUSEP) a operar seguros de danos e seguros pessoais, por um período fixo de 36 meses, em um ambiente regulatório experimental (Regulatory Sandbox) em 2021.

Darwin é uma "insurtech" focada em seguros de automóveis para bons motoristas. Estima- se que 70% dos carros no Brasil não possuam seguro devido aos preços elevados, uma vez que as seguradoras tradicionais não conhecem seus clientes e, portanto, cobram preços médios. Através de seu aplicativo exclusivo, a Darwin pode monitorar o comportamento de direção dos clientes e oferecer um preço extremamente competitivo para bons motoristas.

- **Treadstone Partners Limited.**

A Treadstone Partners, LLC é uma empresa de investimento privado com sede em Dallas, fundada em 1993. A empresa é uma investidora em empresas de médio porte que estão superalavancadas, subadministradas ou que enfrentam algum outro desenvolvimento impulsionado por eventos. Os investimentos são feitos em toda a estrutura de capital e variam desde dívida bancária descontada até participações de controle acionário.

A empresa possui uma experiência distinta em situações especiais e investimentos alternativos que estão fora da corrente principal das oportunidades de investimento tradicionais. A Treadstone é um investidor experiente e bem-sucedido nos Estados Unidos e nas Ilhas Virgens dos EUA. Os investimentos incluem carteiras de dívidas em dificuldades, reestruturações empresariais, recapitalização de empresas subvalorizadas e reabilitação de ativos imobiliários.

Em 31 de março de 2026, a Administradora e a Gestora avaliaram a recuperabilidade dos instrumentos de investimento detidos pelo Fundo, em conformidade com a regulamentação contábil aplicável (Resolução CVM nº 175 e normas correlatas do CPC/IFRS aplicáveis a fundos de investimento).

No âmbito dessa avaliação, com relação ao investimento na investida Treadstone Partners Limited., cujo saldo contábil representava R$ 5.000:

(i) Diante do desfecho operacional das atividades da investida, da renúncia de seus administradores e da formalização do distrato/cancelamento do instrumento contratual de investimento (Simple Agreement for Future Equity - SAFE / mútuo conversível); e
(ii) Considerando a inexistência de fluxos de caixa futuros esperados ou ativos líquidos remanescentes passíveis de recuperação patrimonial pelo Fundo;

A Administração do Fundo, com base nas informações e documentações societárias disponibilizadas pela Gestora, concluiu pela perda permanente do valor recuperável do ativo (impairment / write-off). Dessa forma, foi reconhecida a baixa integral do investimento no montante de R$ 5.000, diretamente no resultado do exercício, encerrando a data-base de 31 de março de 2026 com saldo contábil de R$ 0 (zero) para o respectivo ativo.

- **Isa Care Holdings, LLC.**

A ISA Care Holdings, LLC é uma entidade domiciliada no exterior, constituída em 20 de abril de 2021, com sede em Wilmington, Delaware, Estados Unidos, cuja atividade principal é atuar como holding de instituições não financeiras. A companhia detém participação em empresas brasileiras do segmento de saúde e diagnósticos laboratoriais.

A ISA Care Holdings, LLC é controlada por uma holding constituída em 18 de maio de 2022, nas Ilhas Cayman, cuja atividade principal é a participação societária no capital de outras empresas, incluindo a ISA Care Holdings, LLC.

As datas de constituição mencionadas referem-se a entidades distintas dentro da estrutura societária do investimento.

Apresentamos abaixo as movimentações ocorridas nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025:

		2026			
Contratos de mútuo	**2025**	**Aplicação**	**Conversões**	**Ajuste ao valor justo**	**Valor justo**
Darwin Holdings Limited	13.007	-	(13.007)	-	-
Treadstone Partners Limited.	5.000	-	-	(5.000)	-
Isa Care Holdings, LLC.	1.394	-	(1.394)	-	-
Total	**19.401**	**-**	**(14.401)**	**(5.000)**	**-**

		2025			
Contratos de mútuo	**2024**	**Aplicação**	**Amortizações e vendas**	**Ajuste ao valor justo (*)**	**Valor justo**
Darwin Holdings Limited	7.858	4.829	-	320	13.007
Treadstone Partners Limited.	5.000	-	-	-	5.000
Isa Care Holdings, LLC.	-	1.394	-	-	1.394
Total	**12.858**	**6.223**	**-**	**320**	**19.401**

(*) Ajuste pelo reconhecimento da variação cambial.

6.2 Debêntures conversíveis em ações

Em 31 de março de 2026 e 2025, o Fundo detém as seguintes debêntures conversíveis em ações:

	2026	
Debêntures conversíveis	**Custo total Investido**	**Valor Justo**
Elekt Holding S.A.	2.469	2.556
Sonica Serviços Digitais S.A.	2.000	2.000
Total	**4.469**	**4.556**

	2025	
Debêntures conversíveis	**Custo total Investido**	**Valor Justo**
Sonica Serviços Digitais S.A.	2.000	2.000
Total	**2.000**	**2.000**

a) Sobre a companhia investida:

- **Sonica Serviços Digitais S.A.**

A Sonica Serviços Digitais S.A. (CNPJ 36.577.809/0001-28) é uma sociedade anônima fechada, constituída em 06 de março de 2020, com sede na Rua São Paulo, 3366, sala 204, Itoupava Seca, Blumenau, Santa Catarina (SC). A atividade principal da empresa é o desenvolvimento de programas de computador sob encomenda.

Entre suas atividades secundárias estão tratamento de dados, hospedagem de serviços de aplicação e outras atividades de prestação de serviços de informação. A Sonica atua no segmento de tecnologia, prestando serviços personalizados de softwares e soluções digitais para clientes diversos.

Em 28 de novembro de 2022, o Fundo subscreveu 20.000 debêntures nominativas, conversíveis em ações preferenciais classe A, de emissão privada da Sonica Serviços Digitais S.A. (série única, espécie quirografária), com valor nominal unitário de R$ 100,00, totalizando o montante de R$ 2.000. Em caso de conversão dos títulos, o Fundo se obriga a aderir ao acordo de acionistas da Emissora.

- **Elekt Holding S.A.**

A Elekt Holding S.A. é uma companhia sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rodovia Antônio Luiz Moura Gonzaga, nº 3.339, Bloco B, Sala 217, Rio Tavares, Florianópolis – Santa Catarina, foi constituída em 17 de novembro de 2020, e com inscrição no CNPJ sob o nº 39.807.164/0001-60.

A Companhia tem por objeto social ser holding não financeira para participação em outras sociedades nacionais ou estrangeiras, bem como compra e venda de imóveis próprios e atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários.

No exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo realizou investimento na Elekt Holding S.A. mediante a subscrição de 160.887 debêntures nominativas, subordinadas, participativas, quirografárias e conversíveis em ações preferenciais Classe B, emitidas em série única, no montante de R$ 2.468.819,50, integralizadas em moeda corrente nacional. As debêntures conferem ao Fundo direito de crédito perante a emissora, bem como a possibilidade de conversão em ações preferenciais Classe B, nos termos previstos na respectiva escritura de emissão e no contrato de investimento.

As demonstrações contábeis da Elekt Holding S.A., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Martinelli Auditores, que emitiu seu relatório em 13 de abril de 2026, sem ressalva, contendo parágrafos de outros assuntos em razão da ausência de reapresentação de ajustes de exercícios anteriores relacionados à controlada Elekt Innovations Ltda. Posteriormente, a administração da investida procedeu à reapresentação das demonstrações financeiras, contemplando os referidos ajustes. Adicionalmente, o relatório de auditoria destacou incerteza relevante relacionada à continuidade operacional, em função do passivo a descoberto e do excesso do passivo sobre o ativo circulante e realizável a longo prazo, tendo a administração informado a adoção de medidas visando ao reequilíbrio financeiro e à continuidade de suas operações.

b) Valor justo em 31 de março de 2026

- **Sonica Serviços Digitais S.A.**

Para fins de avaliação a valor justo, foram consideradas as condições previstas na escritura da debênture, segundo as quais a remuneração será devida anualmente a partir de 2032, referente aos resultados de 2031 em diante, bem como nas hipóteses de distribuição de dividendos aos acionistas, ressalvadas aquelas destinadas à complementação da remuneração mensal até o limite de R$ 200 por acionista, corrigidos pelo IPCA, hipótese em que não haverá remuneração devida aos debenturistas.

- **Elekt Holding S.A.**

Para fins de mensuração do valor justo, foi considerada a atualização do valor nominal das debêntures pela variação do IPCA, acrescida de juros remuneratórios de 4,00% ao ano, calculados pro rata die durante sua vigência, bem como a característica de conversibilidade do instrumento em ações preferenciais Classe B da emissora, conforme estipulado na documentação da investida.

7. Instrumentos financeiros derivativos

É vedada ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações forem realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial.

O Fundo não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025.

8. Principais fatores de risco

Os investimentos do Fundo 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 o Fundo e para o cotista.

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

Risco de Concentração de Investimentos

A Gestora buscará diversificar a carteira do Fundo, de acordo com a política de investimento descrita no regulamento do Fundo. O risco associado às aplicações do Fundo é diretamente proporcional à concentração das aplicações. Quanto maior a concentração das aplicações do Fundo em uma única companhia emissora de títulos, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal emissora.

Risco de Liquidez

Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira do Fundo 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 Gestora 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 o Fundo, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar a Gestora a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de amortizações aos cotistas do Fundo, nos valores solicitados e nos prazos contratados.

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

Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos do Fundo 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.

9. Principais encargos debitados do Fundo

Apresentamos a seguir os encargos debitados ao Fundo nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025 e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 68.065 e R$ 39.368, respectivamente:

Encargos	2026	% sobre o PL médio	2025	% sobre o PL médio
Consultoria jurídica	(31)	(0,05)	(102)	(0,26)
Auditoria externa	(77)	(0,11)	(47)	(0,12)
Consultoria especializada	(75)	(0,11)	(30)	(0,07)
Serviços de avaliação	-	-	(17)	(0,04)
Taxa de gestão	(1.204)	(1,77)	(1.237)	(3,14)
Taxa de administração	(196)	(0,29)	(193)	(0,49)
Despesas de controladoria	(25)	(0,04)	(24)	(0,06)
Provisão de performance	-	-	1.786	4,54
Taxa de rebate	(556)	(0,82)	(554)	(1,41)
Taxa Anbima	(2)	(0,00)	(2)	(0,01)
Outras Despesas	(14)	(0,02)	(4)	(0,01)
Taxa de fiscalização CVM	(13)	(0,02)	-	-
	(2.193)	**(3,22)**	**(424)**	**(1,08)**

10. Classe de cotas do Fundo

O Fundo consiste em cotas de uma única classe 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, o Fundo possui 7.724,7766 cotas integralizadas com o patrimônio líquido de R$ 90.422 (6.228,3172 cotas integralizadas com o patrimônio líquido de R$ 61.112 em 2025).

11. Valor patrimonial da cota

O valor patrimonial da cota ao final do exercício de 31 de março de 2026 foi de R$ 11.705,4556 (9.811,9683 em 2025).

12. 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 (*) %
Exercício findo em 31 de março de 2026	68.065	11.705,4556	19,30	-
Exercício findo em 31 de março de 2025	39.368	9.811,9683	8,21	15,72

(*) O valor da cota teórica de R$ 8.956,0438 e a rentabilidade teórica apresentadas desconsideram a amortização de cotas ocorrida no exercício findo em 31 de março de 2025.

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

13. Emissão, resgate e amortização de cotas

Primeira Emissão de Cotas

A primeira emissão de Cotas do Fundo será composta de 10.000 (dez mil) cotas classe A ou classe B, de valor unitário de R$ 10 (dez mil reais), totalizando um patrimônio comprometido inicial de R$ 100.000 (cem milhões de reais) (“Patrimônio Comprometido”), valor esse que deverá corresponder ao resultado da soma dos valores de todos os compromissos de investimento assumidos pelos cotistas no compromisso de investimento, termos de adesão e respectivos boletins de subscrição.

Patrimônio comprometido mínimo: O Fundo possui um Patrimônio Comprometido mínimo de R$ 15.000 (quinze milhões de reais) para iniciar seu funcionamento (“Patrimônio Comprometido Mínimo”).

Características das Cotas

O Fundo poderá emitir 2 (duas) classes distintas de cotas, cotas classe A e cotas classe B, que se diferem apenas no que tange à forma de integralização. As Cotas do Fundo corresponderão a frações ideais de seu patrimônio líquido e terão forma escritural nominativa, bem como deverão assegurar a seus titulares direitos idênticos, com observância do previsto no regulamento do Fundo.

Para fins de clareza, não existe entre as classes de cotas, diferenças quanto: (i) a rentabilidade esperada; (ii) aos poderes de voto ou composição de quórum; e (iii) a forma de amortização de cotas.

As cotas classe A são integralizadas em moeda corrente nacional. As cotas classe B são integralizadas em valores mobiliários de emissão das companhias-alvo.

Emissão de Novas Cotas: A qualquer emissão e distribuição de novas cotas pelo Fundo estarão sujeitas à aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, nos termos do incido XI do Artigo 32 e do Parágrafo Primeiro do Artigo 36 do regulamento do Fundo, à aprovação pela CVM e, ainda, às regras estipuladas no regulamento do Fundo.

Não haverá resgate de Cotas, exceto quando do término do Prazo de Duração ou da liquidação do Fundo, hipótese em que deverá ser observada a proporção de participação de cada Cotista no Fundo.

A amortização das Cotas poderá ser efetuada por meio da transferência das ações da Companhia Alvo contribuídas e rendimentos correspondentes de volta aos respectivos cotistas, se assim deliberado pela Assembleia Geral.

No exercício findo em 31 de março de 2025 houve amortização de cotas no valor de R$ 4.241. (Não houve amortizações em 2026).

Nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, foram emitidas e subscritas novas cotas, conforme abaixo:

	2025		2025	
Classe	**Quantidade**	**Montante Subscrito**	**Quantidade**	**Montante Subscrito**
Única	1.496,4594	14.965	2.279,0910	22.791
Total	**1.496,4594**	**14.965**	**2.279,0910**	**22.791**

14. 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.

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

a) O Fundo é administrado e custodiado 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 do Fundo são prestados pela Invisto Gestão de Investimentos S/A. inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.375.360/0001-42, devidamente autorizado à prestação do serviço de administrador de carteiras, modalidade gestor de recursos, por meio do Ato Declaratório nº 19183, de 21 de outubro de 2021 ("Gestora").

c) Os contratos de mútuo da companhia de capital fechado se encontram registradas no livro da respectiva companhia e as cotas do fundo de investimento administrado pelo mesmo Administrador estão custodiadas no Banco Daycoval S.A.

16. Remuneração da administração, gestão e custodiante

a) Taxa de administração, gestão e custódia

Pela prestação do serviço de administração e gestão do Fundo, a Administradora e a Gestora receberão, uma taxa de administração calculada da seguinte forma ("Taxa de administração"):

I. Durante o Período de Investimentos, a Taxa de Administração será igual a 2% (dois por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Comprometido do Fundo, mediante apropriação diária e pagamento mensal de 30/360 (trinta sobre trezentos e sessenta) da taxa anual vigente, até o 5º (quinto) dia útil de cada mês, por períodos vencidos; e

II. Após o fim do Período de Investimento, a Taxa de Administração será igual a 2% (dois por cento) ao ano sobre o valor do Capital Investido do Fundo, mediante apropriação diária e pagamento mensal de 30/360 (trinta sobre trezentos e sessenta) da taxa anual vigente, até o 5º (quinto) dia útil de cada mês, por períodos vencidos.

A Administradora faz jus ao recebimento anual de 0,20% (vinte centésimos por cento) do Patrimônio Comprometido do Fundo, durante o Período de Investimento, e, após o Período de Investimento, 0,20% (vinte centésimos por cento) do Capital Investido do Fundo, respeitada a parcela mínima mensal de R$ 15 (quinze mil reais), corrigida anualmente pelo IPCA, a partir do primeiro mês subsequente à nomeação pela Assembleia Geral de Cotistas.

A Gestora faz jus ao recebimento do valor integral da Taxa de Administração subtraído o valor pago mensalmente à Administradora.

A remuneração indicada acima, não inclui os valores devidos à Administradora como contrapartida pela prestação do serviço de custódia, controladoria e escrituração qualificada. Pelo desempenho de tais serviços a Administradora faz jus a uma remuneração mensal de R$2 (dois mil reais), corrigido anualmente pelo IPCA.

No exercício findo em 31 de março de 2026, a despesa de taxa de administração registrada foi de R$ 196 (193 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de "Taxa de administração".

No exercício findo em 31 de março de 2026, a despesa de taxa de gestão registrada foi de R$ 1.204 (R$ 1.237 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de "Taxa de gestão".

b) Taxa de custódia

As atividades de custódia de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo, de escrituração das Cotas e de liquidação financeira de ativos serão exercidas pela Administradora, conforme previsto no Parágrafo Primeiro do Artigo 16 do Regulamento. A taxa de custódia a ser paga pelo Fundo será de 0,05% (cinco décimos por cento) do patrimônio líquido anual do Fundo, respeitado o valor mínimo de R$ 1 (mil reais) mensais.

No exercício findo em 31 de março de 2026, a despesa de taxa de custódia registrada foi de R$ 25 (R$ 24 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de "Despesa de controladoria".

c) Taxa de performance

Além Taxa de Administração, a Gestora receberá, ainda, a título de participação nos resultados, a taxa de performance, no valor correspondente a 20% (vinte por cento) dos valores distribuídos pelo Fundo que excederem o capital original investido corrigido pela variação do IPCA, acrescida de um custo de oportunidade de 4% (quatro por cento) ao ano ("Taxa de Performance"), calculada conforme fórmula abaixo:

TP = {Va-(Cc-Vp)} x 20% Onde:
TP = Taxa de Performance.
Va = Valor que está sendo distribuído aos Cotistas a título de amortização de Cotas ou por ocasião da liquidação do Fundo.
Cc = Patrimônio Comprometido do Fundo, corrigido desde a data de cada integralização até a data de cálculo, pela variação pro rata temporis do IPCA, acrescido de um custo de oportunidade de 4% (seis por cento) ao ano.
Vp = Soma das quantias já distribuídas aos Cotistas, atualizadas desde a data de sua distribuição até a data de cálculo, pela variação pro rata temporis do IPCA, acrescidas de um custo de oportunidade de 4% (quatro por cento) ao ano, limitada ao valor de Cc.

Para fins de atualização de Cc e de Vp pelo IPCA será utilizado o índice do mês imediatamente anterior à data de cálculo.

A Taxa de Performance prevista no caput deste Artigo será paga quando o resultado da fórmula for positivo, por ocasião das amortizações de Cotas ou quando da liquidação do Fundo.

Na hipótese de a Gestora deixar de gerir o Fundo, o cálculo e/ou pagamento da Taxa de Performance ficará sujeito às seguintes regras:

I. Se tiver sido descredenciada pela CVM ou ainda tiver sido destituída, com justa causa, pela Assembleia Geral de Cotistas, não fará ela jus ao recebimento da Taxa de Performance;
II. Se tiver renunciado à gestão do Fundo ou for destituída, sem justa causa, pela Assembleia Geral de Cotistas, terá ela o direito a receber a Taxa de Performance relativa aos investimentos do Fundo realizados até a data da renúncia ou destituição, calculados pro rata temporis em relação ao período previsto de duração do Fundo, sendo certo que a Taxa de Performance será paga a Gestora destituída, de acordo com as regras estabelecidas neste Artigo, no mesmo prazo de pagamento da Taxa de Performance que será paga ao novo Gestor, conforme aplicável.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, não houve despesa de taxa de performance.

No exercício findo em 31 de março de 2025, foi registrada a reversão do montante de R$ 1.786, anteriormente provisionado a título de taxa de performance em anos anteriores anterior no valor de R$ 1.748, em decorrência da alienação da investida pulses. De acordo com o regulamento do fundo, a taxa de performance, correspondente a 20% dos valores distribuídos que excederem o capital comprometido corrigido pelo IPCA acrescido de 4% ao ano, somente é devida ao gestor ao final do período de desinvestimento e desde que todo o capital comprometido corrigido tenha sido integralmente devolvido aos cotistas. Assim, a provisão constituída foi considerada indevida e, consequentemente, revertida.

d) Demais taxas

Não serão cobradas taxa de ingresso ou saída a serem pagas pelo cotista do Fundo.

17. Divulgação de informações

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

18. 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.

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

Em atendimento à Resolução CVM nº 162/22, registra-se que, no exercício auditado, o Administrador não contratou da RSM Brasil Auditores Independentes Ltda. serviços relacionados à Classe além da auditoria independente das demonstrações contábeis, permanecendo preservada a independência do auditor, nos termos da Resolução CVM nº 23/21.

20. Contingências

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

21. Transações com partes relacionadas

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

Em 31 de março de 2026, o Fundo possui saldo a pagar de taxa de administração e de custódia, junto ao Banco Daycoval S.A., Administrador e Custodiante do Fundo, no montante de R$ 17 e R$ 2, respectivamente. As despesas registradas nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, a título de taxa de administração e custódia, encontram-se divulgadas na nota explicativa nº 16.

Em 31 de março de 2026, o Fundo possui saldo a pagar de taxa de gestão, junto à Invisto Gestão de Investimentos S/A., Gestora do Fundo, no montante de R$ 88. As despesas registradas nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, a título de taxa de gestão, encontram-se divulgadas na nota explicativa nº 16.

22. Alterações societárias

Conforme Instrumento Particular de Alteração realizada no dia 16 de junho de 2025, foram deliberadas as seguintes alterações:

i. Adaptar integralmente o Regulamento do Fundo, consolidando-o na forma do Anexo I, de forma a adaptá-lo aos termos da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 (“Resolução CVM 175”), em atendimento ao art. 134 da referida norma, destacando-se as seguintes principais alterações:

   a) a alteração da razão social do Fundo, de INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA para INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA;

b) a criação da classe de cotas ("Classe") que será denominada CLASSE ÚNICA DE COTAS DO INVISTO I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA DE RESPONSABILIDADE LIMITADA; e

ii. Determinar que a versão alterada e consolidada do Regulamento, conforme item "1" acima, deverá vigorar a partir da presente data.

23. Evento subsequente

Ocorreu o Procedimento de Consulta Formal iniciado em 15 de maio de 2026 e finalizado em 29 de junho de 2026, que deliberou e aprovou:

I. A prorrogação do Período de Investimento do Fundo, conforme definido no artigo 1º do Regulamento, que passa a viger com as seguintes redações:

"Artigo 1º Fica estabelecido que as palavras ou expressões escritas com letras maiúsculas, no singular ou no plural, ora empregadas neste Regulamento, terão o significado a elas atribuído de acordo com as definições trazidas neste Artigo 1º, conforme abaixo:
(...)
Período de Investimento – é o período que começa a partir da data de início do Ativo Alvo e perdura até 1º de março de 2027. Durante o Período de Investimento o Fundo poderá realizar as Chamadas de Capital para aquisição de Ativos Financeiros."

II. A alteração dos artigos 11, 12 e 15 do Anexo do Regulamento, que tratam da Taxa de Administração e Gestão, que passam a viger com a seguinte redação:

"Artigo 11 Pela prestação dos serviços de administração fiduciária do Fundo, que incluem as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos Ativos Financeiros e a escrituração da emissão e resgate de cotas, a Classe pagará ao Administrador a Taxa de Administração, equivalente a 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano incidente sobre o Capital Investido, respeitada a parcela mínima mensal de R$ 15 (quinze mil reais), a partir do primeiro mês subsequente à nomeação pela Assembleia de Cotistas."

* * *

Erick Warner de Carvalho
Diretor responsável

Diego Scalet
Contador CRC - 1SP305097/O-3