Classe Única do CV IDEXO Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada

CNPJ: 45.615.293/0001-50
(Administrado pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda.)

Demonstrações contábeis em
31 de março de 2026 e
Relatório dos Auditores Independentes

Conteúdo

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

Demonstração da posição financeira **7**

Demonstração do resultado **8**

Demonstração do resultado abrangente **9**

Demonstração das mutações do patrimônio líquido **10**

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto **11**

Notas explicativas às demonstrações contábeis **12**

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administração da
Classe Única do CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada
(anteriormente denominado CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior)

São Paulo - SP

Opinião
Examinamos as demonstrações contábeis da Classe Única do CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior Responsabilidade Limitada ("Classe"), administrada pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda. ("Administradora"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Classe em 31 de março de 2026, o desempenho das suas operações e dos 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 regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Base para opinião
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Classe de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras de entidades de interesse público no Brasil. Nós também cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

Principais assuntos de auditoria
Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do 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.

Avaliação a valor justo do investimento em ações de companhias de capital fechado – sem cotação em bolsa, opções de ações de companhias fechadas – sem cotação em bolsa e contratos de SAFE e mútuo conversíveis

Em 31 de março de 2026, a Classe possui 99,54% sede seu patrimônio líquido representado por investimento em ações de companhias de capital fechado, opção de ações de companhias fechadas e contratos de SAFE e mútuo conversíveis, sem negociação em bolsa ou mercado ativo, mensuradas pelo seu valor justo, determinado com base em preço de transação recente ou laudo de avaliação econômico financeira, elaborado por avaliador terceiro independente, que utiliza, dentre outros, dados e premissas não observáveis, tais como taxa de desconto, volatilidade histórica do ativo, risco de crédito do emissor e período projetivo. Esses investimentos possuem risco de distorção relevante, em função da determinação do seu valor justo envolver premissas, dados e uso significativo de julgamentos, bem como incertezas em relação à sua realização. Devido à relevância das estimativas efetuadas para mensurar o valor justo dessas ações e do impacto que eventuais mudanças nas premissas e nos dados do laudo de avaliação econômico financeira, bem como as incertezas em relação à sua realização que teriam sobre as demonstrações contábeis tomadas em conjunto, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:
Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não estão limitados a:

- Avaliar, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, a adequação do modelo para cada instrumento, a consistência dos dados e das premissas utilizados na preparação do laudo de avaliação econômico-financeira, elaborado por avaliador terceiro independente, tais como taxa de desconto, projeções de fluxos de caixa futuros, volatilidade histórica do ativo subjacente e risco de crédito do emissor.
- Analisar, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, a adequação dos cálculos matemáticos incluídos no laudo de avaliação econômico-financeira elaborado por avaliador terceiro independente;
- Leitura e avaliação dos contratos de compra e venda que determinaram o valor justo das companhias investidas e contratos de mútuo; e
- Avaliar as divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis da Classe.

No decorrer da nossa auditoria, identificamos ajustes que, apesar de imateriais, afetariam a valorização desses ativos, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, os quais não foram registrados, por terem sido considerados imateriais.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos como aceitável os critérios utilizados na avaliação do valor justo dos investimentos em ações de companhia de capital fechado, opção de ações de companhias fechadas e contratos de safe e mútuo conversíveis, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de março de 2026.

Responsabilidade da administração da Classe pelas demonstrações contábeis
A administração 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 participação 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 é responsável pela avaliação da capacidade da Classe continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Classe 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

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

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

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

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

  Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a administração, 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.

Rio de Janeiro, 24 de setembro de 2026

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

Carlos José Aragão Lopes
Contador CRC RJ-109341/O-5

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

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

Classe Única do CV IDEXO Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ: 45.615.293/0001-50
(Administrado pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda.)
CNPJ: 18.313.996/0001-50

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**			**1.463**	**0,73**		**10.039**	**9,31**
Disponibilidades				**1**	**-**		**1**	**-**
Depósitos bancários				1	-		1	-
Cotas de fundos de investimento				**1.462**	**0,73**		**10.038**	**9,31**
Daycoval Títulos Públicos VI Fundo de Investimento Renda Fixa Curto Prazo		Cotas	840.659	1.462	0,73	6.619.209	10.038	9,31
Títulos e valores mobiliários	**5**			**151.295**	**71,92**		**66.301**	**61,47**
Ações de companhias fechadas - sem cotação em bolsa				**144.498**	**71,92**		**63.554**	**58,93**
Infleet Ltd.		Ações	21.464.120	29.481	14,67	-	-	-
Stay Technologies Holdings Ltd.		Ações	1.542.733	15.745	7,84	-	-	-
Inhire Holdings Limited (Cayman)		Ações	312.249	14.518	7,23	-	-	-
Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.		Ações	47.181	14.300	7,12	47.181	11.000	10,20
Smart Process S.A.		Ações	815.718	11.623	5,79	483.000	4.335	4,02
Bluecorp Health Ltd.		Ações	2.731.717	10.113	5,03	-	-	-
BeerOrCoffee Plataforma de Coworking e Desenvolvimento de Softwares S.A.		Ações	492.838	9.501	4,73	-	-	-
Deep Brasil Informações e Tecnologia S.A.		Ações	2.895	9.188	4,57	1.537	9.659	8,96
Le Cassange Ltd.		Ações	647.589	8.866	4,41	647.589	10.505	9,74
Payhop Tecnologia S.A.		Ações	60.436	7.429	3,70	60.436	6.578	6,10
Cromai Tecnologias Agrícolas S.A.		Ações	19.056.236	7.400	3,68	19.056.236	14.358	13,31
IBBX Holdings Limited		Ações	15.336.155	6.334	3,15	15.336.155	7.119	6,60
Instrumentos de dívidas conversíves				**48.675**	**27,61**		**41.494**	**38,46**
Contratos de mútuo e Safe	**6**			**48.675**	**24,23**		**41.494**	**38,46**
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.		Mútuo	5.500	13.632	6,79	5.500	5.459	5,06
IBBX Holdings Limited		Safe	2.000	11.004	5,48	2.000	11.004	10,20
Jumpad Holdings Ltd Cayman		Safe	2.000	10.381	5,17	-	-	-
MDBNK Holding		Safe	1.486	7.942	3,95	-	-	-
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.		Mútuo	3.500	3.505	1,74	-	-	-
Nexa Inc.		Safe	400	2.211	1,10	-	-	-
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.		Mútuo	-	-	-	8.400	9.468	8,78
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.		Mútuo	-	-	-	3.000	3.152	2,92
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.		Mútuo	-	-	-	1	4.088	3,79
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.		Mútuo	-	-	-	5.000	4.999	4,63
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.		Mútuo	-	-	-	3.000	3.324	3,08
Opções de ações de companhias fechadas - sem cotação em bolsa	**7**			**6.797**	**3,38**		**2.747**	**2,54**
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.			1.500	6.797	3,38	1.500	2.117	1,96
Intera Talent Hacking Recurtamento Ltda.			-	-	-	29.896	630	0,58
Outros valores e bens				**-**	**-**		**16**	**0,01**
Despesas antecipadas				**-**	**-**		**16**	**0,01**
Despesas diversas				-	-		16	0,01
Total do ativo				**201.433**	**100,26**		**117.850**	**109,27**
Saldo a integralizar				**-**	**-**		**9.500**	**8,81**
Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.	**5**			-	-		9.500	8,81
Outras obrigações				**532**	**0,26**		**489**	**0,46**
Outras despesas administrativas				466	0,23		241	0,22
Valores a pagar à sociedade administradora (*)	**22**			49	0,02		42	0,04
Valores a pagar à sociedade custodiante (*)	**22**			4	-		4	-
Valores a pagar à sociedade gestora (*)	**22**			13	0,01		202	0,20
Patrimônio líquido				**200.901**	**100,00**		**107.861**	**100,00**
Total do passivo e do patrimônio líquido				**201.433**	**100,26**		**117.850**	**109,27**

(*) Operações realizadas com partes relacionadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Classe Única do CV IDEXO Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ: 45.615.293/0001-50
(Administrado pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda.)
CNPJ: 18.313.996/0001-50

Demonstração do resultado
Para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de Reais - R$, exceto o resultado por cotas)

Composição do resultado dos exercícios	Nota	2026	2025
Resultado		**23.780**	**689**
Resultado com títulos e valores mobiliários		**15.603**	**1.293**
Resultado com investimento em ações de companhias fechadas - valor justo	**5**	10.652	(56)
Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro - renda fixa		271	158
Resultado com opções de ações	**7**	4.680	1.191
Resultado com instrumentos de dívidas conversíveis		**8.178**	**(608)**
Resultado com Instrumentos de dívida conversíveis	**6**	8.178	(608)
Outras rendas operacionais		**(1)**	**4**
Receitas diversas		(1)	4
Encargos	**9**	**(4.460)**	**(3.353)**
Despesas de serviços técnicos especializados		**(2.909)**	**(2.647)**
Consultoria especializada	**16**	(2.177)	(2.345)
Consultoria jurídica		(410)	(75)
Auditoria externa		(259)	(227)
Serviços de avaliação		(63)	-
Despesas da Administração	**16**	**(1.532)**	**(689)**
Taxa de administração		(564)	(569)
Taxa de gestão		(922)	(78)
Despesas de controladoria e custódia		(46)	(42)
Demais despesas		**(19)**	**(17)**
Taxa de fiscalização CVM		(15)	(14)
Taxa Anbima		(4)	(3)
Resultado líquido no exercício		**19.320**	**(2.664)**
Subclasse A			
Quantidade de cotas		*191.416,0742*	*118.785,5323*
Resultado por cota - valor em R$		*99,11*	*(22,40)*
Subclasse B			
Quantidade de cotas		*2.871,2411*	*1.781,7830*
Resultado por cota - valor em R$		*121,65*	*(2,1261)*

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Classe Única do CV IDEXO Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ: 45.615.293/0001-50
(Administrado pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda.)
CNPJ: 18.313.996/0001-50

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 dos exercícios	**19.320**	**(2.664)**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente dos exercícios	**19.320**	**(2.664)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Classe Única do CV IDEXO Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ: 45.615.293/0001-50
(Administrado pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda.)
CNPJ: 18.313.996/0001-50

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	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido total
Em 31 de março de 2024		**77.527**	**(5.262)**	**(4.780)**	**67.485**
Emissão de cotas	**12**	43.040	-	-	43.040
Resultado líquido do exercício		-	-	(2.664)	(2.664)
Em 31 de março de 2025		**120.567**	**(5.262)**	**(7.444)**	**107.861**
Emissão de cotas	**12**	73.720	-	-	73.720
Resultado líquido do exercício		-	-	19.320	19.320
Em 31 de março de 2026		**194.287**	**(5.262)**	**11.876**	**200.901**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Classe Única do CV IDEXO Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ: 45.615.293/0001-50
(Administrado pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda.)
CNPJ: 18.313.996/0001-50

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto
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 com aplicação em cotas de fundo de investimento financeiro - renda fixa		271	158
(+) Recebimento diversos		-	5
(-) Pagamento de taxa de Anbima		(4)	(3)
(-) Pagamento de auditoria externa		(261)	(7)
(-) Pagamento de taxa de fiscalização CVM		(20)	(14)
(-) Pagamento de serviços de avaliação		(63)	(25)
(-) Pagamento de taxa de controladoria		(45)	(42)
(-) Pagamento de consultoria jurídica		(410)	(75)
(-) Pagamento de taxa de gestão		(152)	(124)
(-) Pagamento de taxa de administração		(557)	(571)
(-) Pagamento de consultoria especializada		(2.888)	(2.347)
(-) Outras despesas		(2)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		**(4.131)**	**(3.045)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de ações de companhia fechada - sem cotação em bolsa	**5**	(44.631)	(12.005)
Integralização de ações de companhia fechada - sem cotação em bolsa	**5**	(9.500)	-
Aquisição de contratos de mútuo	**6**	(24.034)	(19.004)
Aquisição de opção de ação de companhia fechada - sem cotação em bolsa	**7**	-	(630)
Caixa líquido das atividades de investimento		**(78.165)**	**(31.639)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aplicação de cotista	**13**	73.720	43.040
Amortização de cotas	**13**	-	-
Caixa líquido das atividades de financiamento		**73.720**	**43.040**
Variação no caixa e equivalentes		**(8.576)**	**8.356**
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios	**4**	10.039	1.683
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios	**4**	1.463	10.039
Variação no caixa e equivalentes		**(8.576)**	**8.356**
Reconciliação do resultado líquido com o caixa líquido das atividades operacionais			
Resultado líquido dos exercícios		**19.320**	**(2.664)**
Resultado com ações de companhias fechadas - ajuste ao valor justo	**6**	(10.652)	56
Resultado com opções de ações		(4.680)	(1.191)
Resultado com contratos de mútuo		(8.178)	608
(Aumento) Redução de outros ativos		16	(6)
(Redução) Aumento de outros passivos		43	152
Caixa líquido das atividades operacionais		**(4.131)**	**(3.045)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

O CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo") foi constituído em 08 de março de 2022, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 12 de abril do mesmo ano. Destina-se exclusivamente a investidores qualificados, nos termos da Resolução CVM 30, inclusive no âmbito da 1ª Emissão, a qual foi realizada nos termos da antiga Instrução CVM 476.

A Classe Única do CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Classe" ou "Classe Única") será regida pelo Anexo ao regulamento da Classe e pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, em especial pelo Anexo Normativo IV à Resolução CVM nº 175/22. A Classe foi constituída em regime fechado, e classificada como "fundo de investimento em participações". Possui responsabilidade limitada dos cotistas ao valor por eles subscrito e/ou integralizado e é destinada a investidores qualificados, nos termos do artigo 11º/12º da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 30/2021.

A Classe terá o prazo de duração de 10 (dez) anos contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 2 (dois) anos ou encerrado antecipadamente, mediante proposta da Gestora e aprovação da Assembleia Geral de Cotistas.

O objetivo preponderante da Classe é proporcionar aos cotistas a valorização de suas Cotas no longo prazo e o retorno financeiro aos cotistas, por meio da aquisição de Valores Mobiliários de emissão de Companhias Alvo.

A Classe buscará atingir seu objetivo por meio da aquisição de Valores Mobiliários de emissão das Companhias Alvo, durante o Período de Investimento, participando do processo decisório de cada uma das Companhias Investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégia e na sua gestão, inclusive, mas não se limitando, por meio da: (i) titularidade de Valores Mobiliários que integrem os respectivos blocos de controle das Companhias Investidas; (ii) celebração de acordos de acionistas ou de sócios das Companhias Investidas; e (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou a adoção de outro procedimento que assegure a Classe efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão da Companhia Investidas, inclusive por meio da indicação de membros do conselho de administração.

Fica dispensada a participação da Classe no processo decisório da Companhia Investida quando: (i) o investimento da Classe na Companhia Investida for reduzido a menos da metade do percentual originalmente investido e passe a representar parcela inferior a 15% (quinze por cento) do capital social da Companhia Investida; ou (ii) o valor contábil do investimento tenha sido reduzido a zero e haja deliberação dos Cotistas reunidos em Assembleia Geral e aprovação pela maioria das Cotas subscritas presentes.

A Administração da Classe, com base na Instrução CVM nº 579/16, avaliou e classificou a Classe como "Entidade de Investimento" e, por esse motivo, elabora exclusivamente demonstrações contábeis individuais.

A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis às entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

- A Classe obtém recursos de um ou mais investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um gestor qualificado, que possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas. Quanto a plena discricionariedade, não se caracterizam os casos em que os cotistas deliberem sobre propostas encaminhadas pelo gestor, por meio de comitê de investimento, em relação às decisões inerentes à composição da carteira da Classe;
- A Classe se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- A Classe substancialmente é mensurada e avaliada quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo; e
- A Classe define em seu regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

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

A administração da carteira da Classe é realizada pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda. ("Administradora") e a gestão da carteira da Classe é realizada pela Citrino Gestão de Recursos Ltda. ("Gestora").

2. Base de elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações - FIP e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especialmente pela Instrução CVM nº 579/16 e pela Resolução CVM nº 175/22 e alterações posteriores, em processo de adaptação até 30 de junho de 2025, e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizados premissas e julgamentos na determinação dos valores e registros das estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. 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 pela Administração em 24 de setembro de 2026.

3. Descrição das principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas, destacam-se:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, com prazo original de vencimento 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

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) Instrumentos financeiros

(i) Data de reconhecimento

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

(ii) Reconhecimento inicial de instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros em seu reconhecimento inicial depende de suas características e do propósito e finalidade pelos quais os instrumentos financeiros foram adquiridos pela Classe. Todos os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos do custo de transação, exceto nos casos em que os ativos financeiros são registrados ao valor justo por meio do resultado.

(iii) Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

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

▪ 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) Ações de companhias fechadas - sem cotação em bolsa

As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas, ao menos na data da apresentação das demonstrações contábeis, pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16, para fundos qualificados como entidade de investimento.

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) Instrumentos financeiros derivativos

As operações com instrumentos financeiros derivativos, especificamente as operações com opções, são registradas, na data da operação, pelo valor justo, quando então deverá ser baixado como aumento/redução do bem ou direito, caso seja exercida a opção, ou como receita/despesa no caso de não exercício da opção. As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas na data de operação e, em contas de ativo ou passivo de acordo com as características do contrato, são registradas diariamente, ajustados pelo valor de mercado dessas operações, sendo seus ganhos e perdas reconhecidos no resultado.

Os ganhos ou perdas com instrumentos financeiros derivativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado em "Resultado com opções de ações"

f) Instrumentos de dívida conversíveis

Os resultados com mútuos conversíveis em ações e com SAFE (*Simple Agreement for Future Equity*) estão apresentados na demonstração do resultado do exercício na rubrica "Resultado com Instrumentos de dívida conversíveis".

Os contratos de mútuos são contabilizados pelo seu valor justo, nos termos da ICVM 579/16, que é estimado com base no seu valor realizável líquido, conforme determinado pelo seu contrato de conversão ou por avaliador independente, após considerar os termos do contrato e fatores de conversão. No caso em que a administração identifique que o valor justo não pode ser mensurável com confiabilidade razoável, a contabilização do investimento é feita com base nas premissas iniciais da transação ou última rodada de captação.

Os investimentos representados por instrumentos SAFE (Simple Agreement for Future Equity) correspondem a contratos que conferem à Classe o direito de adquirir participação societária futura mediante a ocorrência de eventos de conversão previamente definidos. Em razão da inexistência de obrigação contratual de reembolso e da dependência de eventos futuros incertos para a definição dos termos finais de conversão, esses instrumentos são mantidos pelo valor do investimento realizado, sendo submetidos à avaliação periódica de recuperabilidade. Eventuais perdas identificadas são reconhecidas no resultado do exercício.

Os títulos privados integrantes da carteira da Classe 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.

A administração efetua o acompanhamento da evolução das operações das companhias investidas, avaliando o desenvolvimento dos seus negócios, sua liquidez, a existência de novas rodadas de investimento e a oportunidade do exercício da opção de conversibilidade do instrumento de patrimônio (participação societária). Cabe ressaltar que a administração também considera como parte desse acompanhamento a avaliação da existência do risco de impairment (redução do valor recuperável) e, em 31 de março de 2026 e 2025, a administração da Classe concluiu que não existiam indícios de impairment nos investimentos.

g) Outros ativos e passivos financeiros

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

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

h) 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.

4. Caixa e equivalentes 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 (*)	1,7396	840.659	1.462
Total		**840.659**	**1.463**

	2025		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor justo**
Disponibilidades	-	-	1
Cotas de fundo de investimento (*)	1,5166	6.619.209	10.038
Total		**6.619.209**	**10.039**

(*) Refere-se ao investimento no Daycoval Títulos Públicos VI Fundo de Investimento Financeiro Curto Prazo, inscrito no CNPJ/MF: 36.954.526/0001-58. O investimento não possui prazo de carência para resgate e conversibilidade das cotas, ocorrendo a liquidação financeira no mesmo dia.

5. Títulos e valores mobiliários

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

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

			31 de março de 2026
Ações de Companhias Fechadas	**% Participação**	**Quantidade**	**Valor justo**
Cromai Tecnologias Agrícolas S.A.	13,55%	19.056.236	7.400
Deep Brasil Informações e Tecnologia S.A.	8,03%	2.895	9.188
IBBX Holdings Limited	5,77%	15.336.155	6.334
Payhop Tecnologia S.A.	12,38%	60.436	7.429
Smart Process S.A.	13,45%	815.718	11.623
Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.	15,08%	47.181	14.300
Le Cassange Ltd.	5,78%	647.589	8.866
Inhire Holdings Limited (Cayman)	16,69%	312.249	14.518
Bluecorp Health Ltd.	11,27%	2.731.717	10.113
BeerOrCoffee Plataforma de Coworking e Desenvolvimento de Softwares S.A.	2,17%	492.838	9.501
Infleet Ltd.	15,14%	21.464.120	29.481
Stay Technologies Holdings Ltd.	10,71%	1.542.733	15.745
Total			**144.498**

			31 de março de 2025
Ações de Companhias Fechadas	**% Participação**	**Quantidade**	**Valor justo**
Cromai Tecnologias Agrícolas S.A.	15,98%	19.056.236	14.358
Deep Brasil Informações e Tecnologia S.A.	8,03%	1.537	9.659
IBBX Holdings Limited	5,77%	15.336.155	7.119
Payhop Tecnologia S.A.	12,38%	60.436	6.578
Smart Process S.A.	8,64%	483.000	4.335
NFLUX, Inc	3,10%	350.057	-
Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.	15,08%	47.181	11.000
Le Cassange Ltd.	5,33%	647.589	10.505
Total			**63.554**

Apresentamos abaixo as movimentações ocorridas nos exercícios findo em 31 de março de 2026 e 2025, e o registro do valor justo das ações de companhia fechada sem cotação em bolsa:

		2026			
Movimentação - ações de companhias fechadas	**2025**	**Aporte**	**Conversão**	**Ajuste valor justo**	**Valor justo**
Cromai Tecnologias Agrícolas S.A.	14.358	-	-	(6.958)	7.400
Deep Brasil Informações e Tecnologia S.A.	9.659	811	-	(1.282)	9.188
IBBX Holdings Limited	7.119	-	-	(785)	6.334
Payhop Tecnologia S.A.	6.578	-	-	851	7.429
Smart Process S.A.	4.335	4.155	-	3.133	11.623
Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.	11.000	-	-	3.300	14.300
Le Cassange Ltd.	10.505	-	-	(1.639)	8.866
Inhire Holdings Limited (Cayman) (*)	-	-	13.250	1.268	14.518
Bluecorp Health Ltd.	-	11.055	-	(942)	10.113
BeerOrCoffee Plataforma de Coworking e Desenvolvimento de Softwares S.A.	-	9.730	-	(229)	9.501
Infleet Ltd.	-	3.135	12.411	13.935	29.481
Stay Technologies Holdings Ltd.		15.745	-	-	15.745
Total	**63.554**	**44.631**	**25.661**	**10.652**	**144.498**

(*) O valor total da conversão inclui: R$12.620 de conversão de mútuos e R$630 de exercício da opção de compra.

		2025			
Movimentação - ações de companhias fechadas	**2024**	**Aporte**	**Saldo a integralizar**	**Ajuste valor justo**	**Valor justo**
Cromai Tecnologias Agrícolas S.A.	12.000	-	-	2.358	14.358
Deep Brasil Informações e Tecnologia S.A.	10.000	-	-	(341)	9.659
IBBX Holdings Limited	8.605	-	-	(1.486)	7.119
Payhop Tecnologia S.A.	6.500	-	-	78	6.578
Smart Process S.A.	5.000	-	-	(665)	4.335
NFLUX, Inc	-	-	-	-	-
Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.	-	1.500	9.500	-	11.000
Le Cassange Ltd.	-	10.505	-	-	10.505
Total	**42.105**	**12.005**	**9.500**	**(56)**	**63.554**

a) Descrição das companhias investidas

- **Cromai Tecnologias Agrícolas S.A. ("Cromai")**

A Cromai Tecnologias Agrícolas S.A. é uma empresa de tecnologia que utiliza inteligência artificial para analisar imagens e oferecer diagnósticos precisos no setor agrícola e industrial. Seu foco está na identificação de padrões em imagens, permitindo embasamento para tomadas de decisões agronômicas e industriais. Eles revolucionam a geração de dados agrícolas por meio da análise de imagens, com mais de 75 milhões de imagens diagnosticadas e 800 mil amostras de impurezas vegetais analisadas. Além disso, atendem a mais de 90 clientes, incluindo usinas de cana-de-açúcar e produtores, contribuindo para a transformação digital do agronegócio brasileiro.

Em 29 de dezembro de 2023, foi celebrado um Instrumento Particular de Subscrição de ações e outras avenças, onde a Classe subscreveu R$ 12.000 por 19.056.236 ações preferenciais classe A.

As demonstrações contábeis da Cromai, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, ainda não tiveram seu relatório de auditoria emitido.

- **Deep Brasil Informação e Tecnologia S.A ("Deep")**

A Deep Brasil Informação e Tecnologia S.A. é uma empresa brasileira com sede em São José dos Campos, SP fundada em 9 de julho de 2020. Ela atua no setor de desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis. A Deep tem como objetivo se tornar uma referência em gestão da informação, análise de dados e inteligência artificial. Ela apoia seus clientes e parceiros de negócio em áreas como gestão de cobrança, gestão de ativos, financiamentos, renegociação de dívidas, seguros, vendas, SAC e contact centers.

Em 25 de janeiro de 2024, foi celebrado um acordo de investimento e outras avenças, onde a Classe subscreveu R$ 10.000 por 1.537 ações da companhia.

Em dezembro de 2025, a Classe realizou investimento na Deep por meio da subscrição de 649 ações preferenciais Série A-B, pelo valor total de R$ 811.

Adicionalmente, em 26 de janeiro de 2026, a Classe exerceu direito de antidiluição previsto nos documentos da operação, mediante subscrição de 709 Ações Preferenciais Série A, pelo valor total de R$ 709,00 (setecentos e nove reais).

As demonstrações contábeis da Deep, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Ecovis WFA que emitiram seu relatório em 31 de março de 2026, sem modificação de opinião.

- **IBBX Holdings Limited ("IBBX Holdings")**

A IBBX Holdings Limited (IBBX Holdings) é uma sociedade organizada nas Ilhas Cayman que possui controle indireto na IBBX Inovação em Sistemas de Software e Hardware Ltda ("IBBx").

A IBBx surgiu em 2016, na cidade de Capivari, São Paulo, onde desenvolveu um sistema que faz a captura de energia perdida no ar no formato de sinais eletromagnéticos emitidos por antenas de rádio, TV e telefonia celular, o Energy Harvesting. Por meio do seu protocolo proprietário de comunicação, a IBBX consegue trafegar os dados a longas distâncias por meio de uma onda eletromagnética de baixa frequência, ideal para ambientes industriais (com calma poluição eletromagnética, muitas barreiras, áreas externas e baixa conectividade).

Em 07 de julho de 2022, foi efetivado contrato de aquisição de ações entre a Classe e a IBBX Holdings, por meio do qual a Classe aportou na IBBX Holdings o valor de USD 400 (quatrocentos mil dólares), convertido em R$ 2.118, em contrapartida a 4.875.077 ações preferenciais série A.

Em 02 de agosto de 2023, foram efetivados contratos de aquisição de ações entre a Classe e demais acionistas da companhia, nos quais a Classe adquiriu, pelo valor de USD 667 (seiscentos e sessenta e sete mil dólares), convertido em R$ 3.628, o montante de 5.805.819 ações ordinárias da companhia e, pelo valor de USD 189 (cento e oitenta e nove mil dólares), convertido em R$ 925, o montante de 1.643.338 ações preferenciais série A.

Em 10 de novembro de 2023, foi efetivado o contrato de aquisição de ações entre a Classe e a companhia, por meio do qual a Classe aportou na IBBX Holdings o valor de USD 345 (trezentos e quarenta e cinco mil dólares), convertido em R$ 1.690, em contrapartida a 3.011.921 ações preferenciais série A.

As demonstrações contábeis da IBBX Holdings referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram auditadas pela Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes Ltda., que emitiu seu relatório em 22 de junho de 2026, com modificação de opinião decorrente da ausência de confirmação de saldos bancários junto ao Silicon Valley Bank (SVB) e da impossibilidade de validação do saldo de estoques por meio de procedimentos de auditoria considerados suficientes.

- **Payhop Tecnologia S.A. ("Payhop")**

A Payhop Tecnologia S.A. é uma empresa brasileira com sede em São José dos Campos, SP. Ela foi fundada em 20 de dezembro de 2019 e atua no setor de consultoria em tecnologia da informação. Seu foco está em oferecer soluções inteligentes relacionadas ao uso de recebíveis para ampliar o crédito nas cadeias produtivas. A empresa visa apoiar fornecedores, varejistas e credores, proporcionando insights e inovações nesse campo.

Em 01 de dezembro de 2023, foi celebrado um acordo de acionistas, por meio do qual a Classe subscreveu R$ 6.500 por 60.436 ações da companhia, equivalentes a 12,38% de participação.

As demonstrações contábeis da Payhop, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. que emitiram seu relatório em 13 de abril de 2026, com modificação de opinião decorrente da ausência de avaliação de riscos trabalhistas de tributários e incentivo de longo prazo e reconhecimentos de pagamentos baseado em ações fora de competência.

- **Smart Process S.A. ("Smart")**

A Smart Process S.A. está localizada em Jaraguá do Sul, Santa Catarina, Brasil. A Smart opera no setor de telecomunicações com fio e sem fio (exceto satélite) e oferece serviços proprietários de redes online. O foco da companhia é fornecer soluções em projetos industriais, incluindo consultoria técnica, fornecimento de equipamentos, peças de reposição e suporte. Eles garantem a resolução de requisitos relacionados a materiais de aquisição, engenharia, serviços e inovação tecnológica.

Em 13 de setembro de 2023, foi celebrado um acordo de investimento e outras avenças, por meio do qual a Classe subscreveu R$ 5.000 por 483.000 ações preferenciais classe A da companhia.

Em janeiro de 2026, a Classe realizou investimento na Smart por meio da subscrição de 332.718 ações preferenciais Classe A-2, pelo valor total de R$ 4.155.

As demonstrações contábeis da Smart Process, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Crowe Macro Auditores Independentes que emitiram seu relatório em 3 de março de 2026, sem modificação de opinião.

- **Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A. ("Gedanken")**

A Gedanken é uma startup que desenvolve soluções SaaS para a área de compras (Procurement), com foco na automação da homologação, gestão de riscos e sustentabilidade da cadeia de fornecedores. Sua plataforma integra-se a ERPs e sistemas de e-procurement, centralizando dados diversas fontes externas para reduzir o tempo de onboarding e permitir o monitoramento contínuo da performance, conformidade e impacto socioambiental dos fornecedores — tudo com o suporte de inteligência artificial e metodologia proprietária.

Em 31 de março de 2025, a Classe realizou um aporte de R$ 1.500, por meio da subscrição de 15.641 ações preferenciais Classe A-1. Na mesma data, foi firmado um acordo de aporte adicional no valor de R$ 9.500, referente à subscrição de 31.540 ações preferenciais Classe A, cujo pagamento foi efetuado posteriormente.

Em 1º de abril de 2025, a Classe realizou a integralização do montante de R$ 9.500, referente ao aporte adicional deliberado e registrado no exercício anterior.

As demonstrações contábeis da Gedanken, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela ECOVIS WFA Auditores Independentes - S/S, que emitiram seu relatório em 13 de julho de 2026, com opinião modificada em decorrência de limitações relacionadas à obtenção de evidências de auditoria sobre saldos comparativos, divergências identificadas em determinadas rubricas patrimoniais e inadequações em registros e classificações contábeis.

- **Le Cassange Ltd. (“Malga”)**

A Le Cassange Ltd. (“Le Cassange”) foi fundada em Delaware nos Estados Unidos. A Le Cassange atua como uma holding de instituições não financeiras que, por sua vez, possui a subsidiária direta Malga Consultoria e Serviços Ltda. (“Malga”), situada na cidade de São Paulo, Brasil.

Malga é uma orquestradora de pagamentos que oferece uma infraestrutura inteligente para e-commerces e marketplaces integrarem múltiplos provedores com uma única conexão. Através de tecnologia própria de orquestração, automação de retentativas e fluxos inteligentes, a plataforma melhora a taxa de aprovação de vendas, reduz custos operacionais e garante maior resiliência nas transações. Ao centralizar a gestão de pagamentos, antifraude e provedores em uma única interface, a Malga viabiliza uma operação mais eficiente e flexível, frente às demandas crescentes do comércio eletrônico.

Em janeiro de 2025, a Classe firmou um acordo de investimento no valor de US$ 1.727, correspondente à subscrição de 647.589 ações preferenciais classe A-1. Na data do desembolso financeiro, a Classe aportou o montante de R$ 10.505, conforme a cotação Ptax vigente.

As demonstrações contábeis da Malga, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Crowe Macro Auditores Independentes que emitiram seu relatório em 5 de junho de 2026, com modificação de decorrente de pagamentos a pessoas jurídicas.

- **Inhire Holdings Limited (Cayman) (“Intera e InHire”)**

A InHire Holdings Limited (Cayman) é a sociedade holding do grupo InHire, detendo integralmente a InHire LLC (Delaware), que por sua vez detém a totalidade do capital social da In Holding Ltda. (Brasil). A In Holding Ltda. controla integralmente a Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda. ("Intera") e a InHire (Brasil), empresas que atuam de forma complementar no segmento de tecnologia aplicada à aquisição e gestão de talentos.

A Intera é especializada em soluções de recrutamento e seleção para posições ligadas ao mercado digital e de tecnologia. Seu principal produto, denominado Talent Hacking, opera por meio de modelo baseado em créditos, permitindo aos clientes acessar listas qualificadas de candidatos para contratação. Já a InHire atua no segmento de software como serviço (SaaS), oferecendo uma plataforma para automação de processos de recrutamento, sourcing de talentos e gestão do funil de contratação. A estrutura societária foi organizada de forma a concentrar ambas as operações sob a In Holding Ltda., sociedade operacional brasileira do grupo.

Em julho de 2025, a Classe passou a deter 312.249 ações preferenciais de emissão da InHire Holdings Limited (Cayman) em decorrência da cessão dos direitos creditórios oriundos dos contratos de mútuo conversível anteriormente celebrados com a Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda. e do cancelamento da opção de compra de ações detida pela Classe, conforme previsto nos instrumentos contratuais celebrados entre as partes. Como contraprestação, a Companhia emitiu ações preferenciais da holding estrangeira em favor da Classe

Do total de ações recebidas, 207.612 ações preferenciais Série Seed-8 decorreram da cessão do crédito referente ao Contrato de Mútuo Conversível celebrado em 4 de julho de 2022, no valor de R$ 8.400, 74.741 ações preferenciais Série Seed-5 decorreram da cessão do crédito referente ao Contrato de Mútuo Conversível celebrado em 18 de junho de 2024, no valor de R$ 3.000, e 29.896 ações preferenciais Série Seed-2 foram recebidas em decorrência do cancelamento da opção de compra de ações anteriormente detida pela Classe.

Para fins da conversão, o valor atribuído às ações foi determinado com base no saldo dos contratos de mútuo conversível, atualizado monetariamente pela variação acumulada do IPCA até abril de 2025, bem como no valor do prêmio pago pela aquisição da opção de compra.

As demonstrações contábeis da In Holding Ltda, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Crowe Macro Auditores Independentes que emitiram seu relatório em 3 de setembro de 2026, com modificação de opinião, a opinião modificada decorreu da ausência de confirmações bancárias, da insuficiência de evidências sobre a recuperabilidade de ativos intangíveis, da inexistência de estudo da vida útil do imobilizado e de possíveis passivos contingentes trabalhistas e previdenciários relacionados a pagamentos a pessoas jurídicas.

- **Bluecorp Health Ltd. (“Bluecorp”)**

A Bluecorp Health Ltd. é uma empresa do setor de healthtech, voltada ao desenvolvimento de soluções tecnológicas para o mercado de saúde.

Em julho de 2025, a Classe adquiriu participação societária na Bluecorp Health Ltd., mediante investimento de aproximadamente US$ 2.000, representado por 2.731.717 ações preferenciais

Série A-3 de emissão da companhia. Na data da conversão, o investimento correspondia a aproximadamente R$ 11.055.

Até a data de aprovação das demonstrações contábeis da Classe, a Companhia não possui demonstrações contábeis auditadas. De acordo com a normativa vigente, a companhia investida pela Classe não apresenta uma receita bruta anual superior a R$ 20.000 (vinte milhões). Portanto, conforme estabelecido no Art. 14, inciso II, do Anexo Normativo IV da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, a companhia está dispensada de seguir as práticas de governança previstas no Art. 8º.

- **BeerOrCoffee Plataforma de Coworking e Desenvolvimento de Softwares S.A. ("Woba")**

A BeerOrCoffee Plataforma de Coworking e Desenvolvimento de Softwares S.A., atualmente conhecida comercialmente como Woba. A Woba oferece soluções personalizadas de escritórios flexíveis através de um modelo de assinatura, garantindo a melhor utilizacao de espacos para otimizar a estratégia de crescimento e reduzir custos operacionais. Com uma rede robusta, proporcionam flexibilidade e eficiência para a empresa cliente expandir com agilidade e sem complicações, garantindo o sucesso do negócio.

Em 2025, a Classe realizou investimento na BeerOrCoffee (Woba), por meio da aquisição de 492.838 ações preferenciais Série B-1, pelo montante de aproximadamente US$ 1.760. Na data da conversão, o investimento correspondia a aproximadamente R$ 9.730.

As demonstrações contábeis da BeerOrCoffee (Woba), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda. que emitiram seu relatório em 3 de julho de 2026, sem modificação de opinião.

- **Infleet Ltd. ("Infleet")**

A Infleet Ltd. é a sociedade holding do grupo Infleet, responsável por deter integralmente a Infleet, LLC, constituída em Delaware, Estados Unidos, a qual, por sua vez, detém 100% do capital social da Infleet Soluções em Tecnologia S.A., sociedade operacional localizada no Brasil.

A Infleet é uma empresa que oferece soluções em tecnologia para gestão de frotas, a empresa oferece um aplicativo, no qual ajuda a otimizar a eficiência das frotas, reduzir custos e gerenciar motoristas.

Em 03 de abril de 2025, conforme os termos do Contrato de Compra de Ações Preferenciais Série A da Infleet Ltd. e após a cessão, pela Infleet Soluções em Tecnologia S.A. para a Infleet Ltd., das obrigações decorrentes dos mútuos, a Classe subscreveu 18.278.496 novas ações por meio da

conversão dos mútuos e 360.866 ações mediante novo aporte de R$ 339, realizado em 23 de abril de 2025.

A mensuração do ativo foi realizada com base no valor de conversão conforme estipulado contratualmente, refletindo a efetiva transformação dos direitos creditórios em participação acionária na Infleet.

A conversão resultou na subscrição de:

- 2.062.507 ações preferenciais da Série Seed-1 avaliadas a R$0,2000 por ação
- 6.806.286 ações preferenciais da Série Seed-3 avaliadas a R$0,5400 por ação
- 3.957.141 ações preferenciais da Série Seed-4 avaliadas a R$0,8400 por ação
- 5.813.328 ações preferenciais da Séries A avaliadas a R$0,9170 por ação

Em dezembro de 2025, a Classe adquiriu participação societária na Infleet Ltd., mediante investimento de aproximadamente US$ 523, representado por 2.824.858 ações preferenciais Série A-1 de emissão da companhia. Na data da conversão, o investimento correspondia a aproximadamente R$ 2.796.

As demonstrações contábeis da Infleet, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela ECOVIS WFA Auditores Independentes - S/S que emitiram seu relatório em 24 de abril de 2026, sem modificação de opinião.

- **Stay Technologies Holdings Ltd. (“Stay”)**

A Stay Technologies Holdings Ltd. (marca comercial Stay) atua no segmento de benefícios corporativos e saúde financeira, oferecendo soluções voltadas para empresas e colaboradores. Segundo o site institucional, a plataforma integra previdência privada corporativa, seguro de vida, saúde financeira e incentivos de longo prazo (ILP) em um único ecossistema digital.

Em março de 2026, a Classe adquiriu participação societária na Stay Technologies Holdings Ltd., mediante investimento de aproximadamente US$ 3.000, representado por 1.542.733 ações preferenciais Série A de emissão da companhia, equivalente a aproximadamente R$ 15.745 mil na data da aquisição.

Até a data de aprovação das demonstrações contábeis do Fundo, a Companhia não possui demonstrações contábeis auditadas. De acordo com a normativa vigente, a companhia investida pelo Classe não apresenta uma receita bruta anual superior a R$ 20.000 (vinte milhões). Portanto, conforme estabelecido no Art. 14, inciso II, do Anexo Normativo IV da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, a companhia está dispensada de seguir as práticas de governança previstas no Art. 8º.

b) Avaliação do valor justo em 31 de março de 2026

b.1) Valor justo por laudo de avaliação por múltiplos de mercado

O valor justo das companhias Cromai, Deep, IBBX, PayHop, Smart, Gedanken, Le Cassange (Malga), Inhire Holdings Limited (Cayman) e Bluecoorp na Classe, em 31 de março de 2026, foi avaliado pela UHY Bendoraytes & Cia, Auditores Independentes, ("UHY").

A UHY é uma rede internacional colaborativa de firmas independentes que oferecem serviços de auditoria, impostos e consultoria em todo o mundo. Fundada em 1986, a UHY possui mais de 320 escritórios em mais de 100 países.

No Brasil, a UHY é representada pela UHY Bendoraytes, que tem mais de 60 anos de experiência no mercado. A UHY Bendoraytes é conhecida por sua expertise no mercado de capitais brasileiro e internacional, oferecendo uma ampla gama de serviços, incluindo auditoria de demonstrações financeiras, consultoria contábil, due diligence e compliance.

Para determinação do valor justo das investidas, foi adotada a abordagem de mercado por meio da metodologia de calibração à rodada de investimento. Essa metodologia utiliza como ponto de partida o preço efetivamente pago na transação mais recente de cada companhia investida, considerado a melhor evidência de mercado disponível para o ativo. A partir dessa referência, são aplicados ajustes baseados em múltiplos de empresas comparáveis do mesmo setor e estágio de desenvolvimento, considerando fatores como crescimento, maturidade, porte, execução do plano de negócios e demais eventos observados entre a data da rodada e a data-base da avaliação. O valor da empresa é estimado mediante a aplicação de múltiplos de receita sobre a receita de referência de cada investida, ajustado pelo respectivo caixa líquido para determinação do equity value.

Cromai Tecnologias Agrícolas S.A.

	Cromai
Equity Value	54.612
Participação na investida	13,55%
Valor justo	**7.400**

Deep Brasil Informações e Tecnologia S.A.

	Deep
Equity Value	114.368
Participação na investida	8,0341%
Valor justo	**9.188**

IBBX Holdings Limited

	IBBX
Equity Value	109.701
Participação na investida	5,7737%
Valor justo	**6.334**

Payhop Tecnologia S.A.

	Payhop
Equity Value	60.000
Participação na investida	12,3809%
Valor justo	**7.429**

Smart Process S.A.

	Smart Process
Equity Value	86.432
Participação na investida	13,4477%
Valor justo	**11.623**

Gedanken Desenvolvimento e Licenciamento S.A.

	Gedanken
Equity Value	94.815
Participação na investida	15,082%
Valor justo	**14.300**

Le Cassange Ltd.

	Le Cassange
Equity Value	153.382
Participação na investida	5,78%
Valor justo	**8.866**

Inhire Holdings Limited (Cayman)

	Inhire
Equity Value	86.986
Participação na investida	16,69%
Valor justo	**14.518**

Bluecorp Health Ltd.

	Bluecorp
Equity Value	89.751
Participação na investida	11,268%
Valor justo	**10.113**

BeerOrCoffee Plataforma de Coworking e Desenvolvimento de Softwares S.A.

	BeerOrCoffee
Equity Value	437.630
Participação na investida	2,171%
Valor justo	**9.501**

b.2) Valor Justo por aquisição recente ou nova rodada de investimento.

- **Stay Technologies Holdings Ltd.**

A Administradora e a Gestora entendem que o valor do investimento recente foi realizado em condições de mercado, entre partes independentes e não relacionadas, sendo, portanto, o melhor indicativo para mensuração ao valor justo das ações das companhias investidas acima apresentadas.

A Administradora e a Gestora não identificaram, eventos ou variações relevantes, desde a data do aporte, que pudessem impactar o valor justo das companhias investidas, conforme determinado pelas transações realizadas em condições de mercado.

- **Infleet Ltd. (“Infleet”)**

A Administradora e a Gestora entendem que o preço observado na rodada de investimento mais recente da companhia foi negociado em condições de mercado, entre partes independentes e não relacionadas, constituindo a melhor evidência disponível para a mensuração do valor justo do investimento detido pela Classe.

A Administradora e a Gestora não identificaram, desde a data da rodada de investimento, eventos ou alterações relevantes nas condições operacionais, financeiras ou de mercado da investida que justificassem ajustes ao valor observado na respectiva rodada de investimento, permanecendo este como a melhor estimativa de valor justo na data-base das demonstrações financeiras.

6. Instrumentos de dívidas conversíveis

6.1 Contratos de mútuos e Safe

Em 31 de março de 2026 e 2025, a Classe mantém contratos de mútuo e Safe conversíveis em ações em sua carteira, conforme demonstrado abaixo**:**

			31 de março de 2026		
Mútuos e Safe conversíveis em ações	**Tipo**	**Data de vencimento**	**Valor de custo**	**Valor Justo**	**Juros (%) ao ano**
IBBX Holdings Limited	Safe	-	11.004	11.004	N/A
MDBNK Holding	Safe	-	7.942	7.942	N/A
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	Mútuo	20/09/2026	5.500	13.632	IPCA + 6%
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	Mútuo	25/03/2030	3.500	3.505	IPCA + 6%
Nexa Inc.	Safe	-	2.211	2.211	N/A
Jumpad Holdings Ltd Cayman	Safe	-	10.381	10.381	N/A
Total			**40.538**	**48.675**	

			31 de março de 2025		
Mútuos e Safe conversíveis em ações	**Tipo**	**Data de vencimento**	**Valor de custo**	**Valor Justo**	**Juros (%) ao ano**
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.	Mútuo	Jul/2027	8.400	9.468	IPCA
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.	Mútuo	Jun/2027	3.000	3.152	IPCA
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	Mútuo	Mar/2026	3.909	4.088	IPCA+6%
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	Mútuo	Jan/2027	3.000	3.324	IPCA+6%
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	Mútuo	Dez/2027	5.000	4.999	IPCA+6%
IBBX Holdings Limited	Safe	-	11.004	11.004	N/A
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	Mútuo	Jan2/027	5.500	5.459	IPCA
Total			**39.813**	**41.494**	

Apresentamos abaixo as movimentações ocorridas no período entre 31 de março de 2026 e 2025:

		2026				
Movimentação - mútuos conversíveis em ações	**Saldo inicial**	**Aquisição**	**Vendas**	**Conversão**	**Resultado**	**Valor Justo**
IBBX Holdings Limited	11.004	-	-	-	-	11.004
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	5.459	-	-	-	8.173	13.632
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	-	3.500	-	-	5	3.505
MDBNK Holding	-	7.942	-	-	-	7.942
Nexa Inc.	-	2.211	-	-	-	2.211
Jumpad Holdings Ltd Cayman	-	10.381	-	-	-	10.381
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.	9.468	-	-	(9.468)	-	-
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.	3.152	-	-	(3.152)	-	-
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	4.088	-	-	(4.088)	-	-
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	4.999	-	-	(4.999)	-	-
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	3.324	-	-	(3.324)	-	-
Total	**41.494**	**24.034**	**-**	**(25.031)**	**8.178**	**48.675**

		2025		
Movimentação - mútuos conversíveis em ações	**Saldo inicial**	**Aquisição**	**Resultado**	**Valor Justo**
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.	10.309	-	(841)	9.468
Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda.	-	3.000	152	3.152
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	4.051	-	37	4.088
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	-	5.000	(1)	4.999
Infleet Soluçoes Em Tecnologia Ltda.	3.050	-	274	3.324
IBBX Holdings Limited	-	11.004	-	11.004
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	5.688	-	(229)	5.459
Total	**23.098**	**19.004**	**(608)**	**41.494**

a) Sobre a companhia investida

- **IBBX Holdings Limited (“IBBX Holdings”)**

A IBBX Holdings Limited (IBBX Holdings) é uma sociedade organizada nas Ilhas Cayman que possui controle indireto na IBBX Inovação em Sistemas de Software e Hardware Ltda (“IBBx”).

A IBBx surgiu em 2016, na cidade de Capivari, São Paulo, onde desenvolveu um sistema que faz a captura de energia perdida no ar no formato de sinais eletromagnéticos emitidos por antenas de rádio, TV e telefonia celular, o Energy Harvesting. Por meio do seu protocolo proprietário de

comunicação, a IBBx consegue trafegar os dados a longas distâncias por meio de uma onda eletromagnética de baixa frequência, ideal para ambientes industriais (com calma poluição eletromagnética, muitas barreiras, áreas externas e baixa conectividade).

Em 31 de julho de 2024, por meio de um contrato de SAFE (Simple Agreement for Future Equity), o Fundo realizou um aporte na companhia no valor de US$ 2.000. O montante aportado foi equivalente a R$ 11.004, conforme a cotação Ptax vigente na data da operação.

- **Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A. ("Carbigdata")**

A Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A é uma plataforma de big data analytics focada no segmento de veículos. Ela oferece soluções para localização de veículos roubados, furtados e para obter informações detalhadas sobre os bens localizados.

Em contrato de mútuo conversível em participação societária, realizado em 20 de setembro de 2023, o fundo concedeu um valor de R$ 5.500 para empresa, na forma de mútuo conversível em participação societária na companhia.

Em março de 2026, a Classe realizou investimento adicional na CarBigData, por meio da celebração de contrato de mútuo conversível em participação societária, no montante de R$ 3.500. o mútuo é atualizado pela variação do IPCA e acrescido de juros remuneratórios de 6% ao ano, calculados pro rata die desde a data do desembolso até sua conversão ou liquidação. O instrumento possui prazo de vigência de 48 meses, contados da data de sua celebração, com possibilidade de prorrogação por mais 36 meses, a exclusivo critério do investidor.

As demonstrações contábeis da Carbigdata, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foram auditadas pela Crowe que emitiram seu relatório em 27 de maio de 2026, sem modificação de opinião, com ênfase sobre a incerteza relacionada a continuidade operacional.

- **MDBNK Holding ("Solomon")**

A MDBNK Holding é a sociedade holding do grupo Solomon, empresa de tecnologia especializada em soluções de dados, analytics e inteligência artificial voltadas para o comércio eletrônico. Por meio de plataforma proprietária, a companhia integra informações de vendas, marketing e comportamento dos consumidores, permitindo a mensuração de resultados, atribuição de conversões e otimização de campanhas de aquisição de clientes para operações de e-commerce. Suas soluções abrangem rastreamento de vendas, dashboards gerenciais, análise de rentabilidade e ferramentas de apoio à tomada de decisão orientada por dados.

Em setembro de 2025, a Classe realizou investimento na MDBNK Holding, sociedade constituída nas Ilhas Cayman e controladora das operações da Solomon, mediante aporte de aproximadamente US$ 1.486, por meio de instrumento SAFE (*Simple Agreement for Future Equity*). Na data do desembolso financeiro, a Classe aportou o montante de R$ 7.942, conforme a cotação Ptax vigente. O instrumento prevê conversão futura em participação societária em determinados eventos de captação de recursos, liquidez ou abertura de capital.

- **Nexa Inc.**

A Nexa Inc. é uma empresa de tecnologia especializada no desenvolvimento de soluções digitais para o setor financeiro, com foco na modernização da infraestrutura de pagamentos e serviços financeiros. Por meio de sua plataforma tecnológica, a companhia busca conectar empresas, instituições financeiras e usuários finais, oferecendo soluções voltadas à eficiência operacional, integração de serviços financeiros e expansão do acesso a produtos digitais.

Em julho de 2025, a Classe realizou investimento na Nexa Inc., sociedade constituída nas Ilhas Cayman, mediante aporte de aproximadamente US$ 400, por meio de instrumento SAFE (*Simple Agreement for Future Equity*).). Na data do desembolso financeiro, a Classe aportou o montante de R$ 2.211, conforme a cotação Ptax vigente. O instrumento prevê conversão futura em participação societária em determinados eventos de captação de recursos, liquidez ou abertura de capital.

- **Jumpad Holdings Ltd Cayman**

A Jumpad Holdings Ltd. é uma empresa de tecnologia focada no desenvolvimento de soluções baseadas em inteligência artificial, sendo controladora das operações da marca Jumpad. A companhia atua no desenvolvimento de plataformas tecnológicas destinadas à automação de processos, análise de dados e aprimoramento da eficiência operacional de seus clientes por meio de ferramentas digitais e recursos de inteligência artificial.

Em janeiro de 2026, a Classe realizou investimento na Jumpad Holdings Ltd., sociedade constituída nas Ilhas Cayman, mediante aporte de aproximadamente US$ 2.000, por meio de instrumento SAFE (*Simple Agreement for Future Equity*). Na data do desembolso financeiro, a Classe aportou o montante de R$ 10.381, conforme a cotação Ptax vigente. O instrumento prevê conversão futura em participação societária em determinados eventos de captação de recursos, liquidez ou abertura de capital.

- **Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda**

A Intera Talent Hacking Recrutamento Ltda ("Intera") é uma empresa focada em soluções para recrutamento e seleção de posições ligadas ao mundo digital. Tem duas frentes de atuação: Talent Hacking, que é um braço de serviço de hunting operado no modelo de créditos (cada crédito equivale a uma lista de possíveis candidatos e a empresa pode contratar quantas pessoas quiser, não paga por pessoa contratada).

A outra linha de atuação é o InHire, SaaS que funciona como ferramenta de automação de rotinas e processos dos profissionais de recrutamento das empresas, além de possuir features inteligentes como geração de listas de candidatos. O InHire funciona como um pré-ATS, focado no sourcing de talentos.

O Fundo e a Intera assinaram um contrato de mútuo conversível em 25 de julho de 2022 que será convertido em ações de emissão da sociedade (após a transformação da Intera em sociedade anônima) mediante a capitalização do mútuo conversível.

O Fundo concedeu à Intera um empréstimo no valor total de R$ 8.400, no âmbito de uma rodada de investimento series seed. A integralidade do valor do aporte foi feita em uma única parcela em moeda corrente nacional e corresponde a uma participação estimada de 14,62% da companhia.

O mútuo conversível vencerá em 05 (cinco) anos contados da assinatura do contrato e sobre o aporte incidirá correção monetária, com base no IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo até a data de vencimento.

Em junho de 2024, por meio de um contrato de mútuo conversível em participação societária, o Fundo realizou um aporte na companhia no valor de R$ 3.000. Esse valor deverá ser atualizado conforme a variação do IPCA, calculados pro rata die a partir da data do desembolso. O mútuo conversível terá vencimento em 36 (trinta e seis) meses contados da assinatura do contrato, podendo esse prazo ser prorrogado, a exclusivo critério do Investidor, por mais 36 (trinta e seis) meses.

Conforme descrito na Nota Explicativa 5, durante o exercício findo em 31 de março de 2026, o saldo do mútuo anteriormente mantido junto à investida foi convertido em participação societária, mediante a emissão de ações em favor da Classe. Em decorrência dessa conversão, o montante correspondente deixou de ser apresentado como instrumento de dívida e passou a compor o saldo de investimentos em participações societárias, em conformidade com os termos e condições estabelecidos nos instrumentos contratuais celebrados entre as partes.

- **Infleet soluções em tecnologia Ltda ("Infleet")**

A Infleet é uma empresa que oferece soluções em tecnologia para gestão de frotas, a empresa oferece um aplicativo, no qual ajuda a otimizar a eficiência das frotas, reduzir custos e gerenciar motoristas.

Em contrato de mútuo de mútuo conversível em participação societária assinado em 27 de março de 2023, o fundo se comprometeu a aportar o valor de R$ 3.000, no âmbito de uma rodada de investimento series seed da sociedade. O valor aportado deverá ser atualizado pela variação do IPCA, e está sujeito à incidência de juros de 6% ao ano, a ser calculado pro rata die, desde o momento do desembolso, que ocorreu em 12 de abril de 2023.

Em termo de cessão parcial de direitos decorrentes de mútuo conversível e outras avenças, o fundo recebeu de outro cotista, os seus créditos, direitos e obrigações da empresa, assim como sua participação dentro da companhia, pelo valor de R$ 665. O preço da cessão foi pago em uma única parcela, no dia 25 de setembro de 2023.

Em termo de cessão parcial de direitos decorrentes de instrumento particular de mútuo conversível em participação societária e outras avenças realizado em 23 de novembro de 2023, o fundo recebeu de outro cotista, os seus créditos, direitos e obrigações da empresa, assim como sua participação dentro da companhia, pelo valor de R$ 244. O preço da cessão foi pago em uma única parcela, no dia 18 de dezembro de 2023.

Em contrato de mútuo conversível em participação societária, realizado em 29 de janeiro de 2024, o fundo concedeu um valor de R$ 3.000. O valor aportado deverá ser atualizado pela variação do IPCA, e está sujeito à incidência de juros de 6% ao ano, a ser calculado pro rata die, desde o momento do desembolso, que ocorreu em 06 de fevereiro de 2024.

Em dezembro de 2024, por meio de um contrato de mútuo conversível em participação societária, o Fundo realizou um aporte na companhia no valor de R$ 5.000. Esse valor deverá ser atualizado conforme a variação do IPCA e estará sujeito à incidência de juros de 6% ao ano, calculados pro rata die a partir da data do desembolso. O mútuo conversível terá vencimento em 36 (trinta e seis) meses contados da assinatura do contrato, podendo esse prazo ser prorrogado, a exclusivo critério do Investidor, por mais 36 (trinta e seis) meses.

Conforme descrito na Nota Explicativa 5, durante o exercício findo em 31 de março de 2026, o saldo do mútuo anteriormente mantido junto à investida foi convertido em participação societária, mediante a emissão de ações em favor da Classe. Em decorrência dessa conversão, o montante correspondente deixou de ser apresentado como instrumento de dívida e passou a compor o saldo de investimentos em participações societárias, em conformidade com os termos e condições estabelecidos nos instrumentos contratuais celebrados entre as partes.

b) Valor justo em 31 de março de 2026

b.1) Valor contratual

IBBX Holdings Limited, MDBNK Holding, Nexa Inc. e Jumpad Holdings Ltd Cayman

Até a data de 31 de março de 2026, nenhum dos eventos de conversibilidade previstos no Contrato de SAFE foram atingidos para alteração da precificação deste investimento. Dessa forma, considerando as transações de aquisição pelo Fundo ao longo do exercício findo em 31 de março de 2025, a Administração entende que o valor dos investimentos realizados corresponde à melhor estimativo do valor justo do Safe em 31 de março de 2026.

b.2) Laudo de avaliação

CarBigData Tecnologia e Inteligência S.A.

A UHY Capital utilizou a metodologia de múltiplos de negociação que, entre as mais diversas metodologias para determinação do valor econômico de uma empresa, foi considerada a metodologia mais apropriada para fins desta avaliação, pois captura as perspectivas de crescimento e particularidades financeiras e operacionais da CarBigData, conforme abaixo:

31/03/2026	R$ Mil
Equity Value	R$ 113.279
Mútuo a mercado	R$ 7.090
Derivativo Embutido	R$ 6.542
Valor total do FIP	**R$ 13.632**

O mútuo adicional concedido à companhia no valor de R$3.500 foi mensurado com base no preço da transação mais recente realizada com terceiros independentes, considerada pela Administradora e pela Gestora como a melhor evidência de valor justo na data-base. Não foram identificados eventos subsequentes que indicassem alteração relevante nas premissas observadas na referida transação.

7. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado a Classe a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações (i) forem realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial dos Valores Mobiliários que integram a carteira da Classe; ou (ii) envolverem opções de compra ou venda de Valores Mobiliários das Companhias Investidas que integram a carteira da Classe com o propósito de: (a) ajustar o preço de aquisição da companhia com o consequente aumento diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou (b) alienar essas ações no futuro como parte de estratégia de desinvestimento.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, a Classe realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, conforme divulgada abaixo.

7.1 Opções de ações de companhias fechadas - sem cotação em bolsa

Em 31 de março de 2026 e 2025, a Classe possuía as seguintes operações de opções de ações de companhias fechadas:

		31 de março de 2026	
Contratos conversíveis em ações	**Tipo**	**Valor de custo**	**Valor Justo**
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	Opção	600	6.797
Total		**600**	**6.797**

		31 de março de 2025	
Contratos conversíveis em ações	**Tipo**	**Valor de custo**	**Valor Justo**
Intera Talent Hacking Recurtamento Ltda.	Opção	630	630
Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.	Opção	600	2.117
Total		**1.230**	**2.747**

Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.

Em contrato de opção de compra de ações realizado em 20 de setembro de 2023, com primeiro aditamento ao contrato de opção de compra de ações realizado em 25 de outubro de 2023, a Classe comprou pelo valor de R$ 600 Opções de Compra de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da companhia detidas por outro acionista. O período de exercício da opção é de 37 meses após a assinatura do contrato.

Intera Talent Hacking Recurtamento Ltda.

Em contrato de opção de compra de ações realizado em 18 de junho de 2024, através do contrato de opção de compra de ações, a Classe comprou pelo valor de R$ 630 Opções de Compra de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da companhia detidas por outro acionista. O período de exercício da opção é de 37 meses após a assinatura do contrato.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe exerceu o direito de compra previsto contratualmente, conforme descrito na Nota Explicativa 5, passando a deter participação societária na investida. Em decorrência do exercício da opção, o saldo anteriormente registrado na rubrica de opções de compra foi reclassificado para investimentos em participações societárias, de acordo com os termos e condições estabelecidos nos instrumentos contratuais celebrados entre as partes.

a) Valor justo – opção de compras

Carbigdata Tecnologia e Inteligência S.A.

A UHY Capital utilizou a metodologia de Black & Scholes que, entre as mais diversas metodologias para determinação do valor econômico da empresa, foi considerada a metodologia mais apropriada para fins desta avaliação, pois captura as perspectivas de crescimento e particularidades financeiras e operacionais da CarBigData, conforme abaixo:

Carbigdata	
Valor atual da empresa	R$ 113.279
Participação Convertida	6,00%

Valor da opção equivalente a Part. (%)	**R$ 6.797**

8. Principais fatores de risco

Os investimentos do Fundo são, por sua natureza, sujeitos às 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 crédito: Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos Valores Mobiliários ou dos Outros Ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo.

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: O Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle da Administradora, da Gestora e dos demais prestadores de serviços do Fundo, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários, situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas. Medidas do governo brasileiro para controlar a inflação e implementar suas políticas econômica e monetária envolveram, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, controle de tarifas, mudanças legislativas, entre outras. Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional. A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar os negócios do Fundo. Além disso, o Governo Federal, o Banco Central do Brasil e demais órgãos competentes poderão realizar alterações na regulamentação dos setores de atuação da Companhia(s) Investida(s) ou nos ativos integrantes da carteira do Fundo ou, ainda, outros relacionados ao próprio Fundo, o que poderá afetar a rentabilidade de sua carteira. Tais fatores podem gerar impacto negativo na rentabilidade da carteira do Fundo e, consequentemente, dos Cotistas. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

Risco de mercado geral: Consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como taxa de juros, liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais.

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 pela Administradora por meio de seus comitês internos.

9. Principais encargos debitados a Classe

Apresentamos a seguir os encargos debitados a Classe no exercício findo em 31 de março de 2026 e 2025 e, seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 133.258 e R$ 80.495, respectivamente:

	2026		2025	
Encargos	**Saldo**	**% sobre o Patrimônio médio**	**Saldo**	**% sobre o Patrimônio médio**
Consultoria especializada	2.177	1,63	2.345	2,91
Auditoria externa	259	0,19	227	0,28
Consultoria jurídica	410	0,31	75	0,09
Serviços de avaliação	63	0,05	-	-
Taxa de administração	564	0,42	569	0,71
Taxa de gestão	922	0,69	78	0,10
Despesas de controladoria e custódia	46	0,03	42	0,05
Taxa de fiscalização CVM	15	0,01	14	0,02
Taxa Anbima	4	0,00	3	0,00
Total	**4.460**	**3,33**	**3.353**	**4,17**

10. Subclasse de cotas da Classe

As Cotas são de classe única, não havendo patrimônio segregado, possuem duas subclasses, sendo elas A e B que correspondem a frações ideais do Patrimônio Líquido e são da forma escritural, nominativa.

As Cotas têm o seu valor determinado com base na divisão do valor do Patrimônio Líquido da Classe pelo número de Cotas do Fundo ao final de cada dia, sendo divulgadas diariamente no Dia Útil imediatamente posterior, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo e as disposições do regulamento.

Em 31 de março de 2026, a Classe possui 194.287,3153 cotas integralizadas (120.567,3153 em 2025) conforme demonstrado abaixo:

	2026	2025
	Quantidade de Cotas	**Quantidade de Cotas**
Subclasse A	191.416,0742	118.785,5323
Subclasse B	2.871,2411	1.781,7830

11. Valor patrimonial da cota

O valor patrimonial das subclasses de cota em 31 de março de 2026 e de 2025 é de:

	2026	2025
	Valor da Cota (R$)	Valor da Cota (R$)
Subclasse A	1.033,1637	893,7380
Subclasse B	1.092,7476	953,4249

12. Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

Subclasse A

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R$	Rentabilidade da cota %
Exercício findo em 31 de março de 2026	131.160	1.033,1637	15,60
Exercício findo em 31 de março de 2025	79.225	893,7380	2,78

Subclasse B

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R$	Rentabilidade da cota %
Exercício findo em 31 de março de 2026	2.098	1.092,7476	14,61
Exercício findo em 31 de março de 2025	1.277	953,4249	2,42

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

13. Emissão, resgate e amortização de cotas

As cotas da Classe correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido, sendo seu valor determinado com base na divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas emitidas e integralizadas.

- **Emissão**

A primeira emissão de Cotas da Classe foi objeto de oferta pública de distribuição realizada mediante esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, vigente à época da primeira emissão, por intermédio de instituição integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários.

Não há valor mínimo ou máximo para manutenção de investimentos na Classe por Cotista após a subscrição inicial.

Poderão ocorrer emissões de novas Cotas por recomendação do Consultor Especializado e da Gestora e posterior aprovação da Assembleia Geral e conforme características, respectivas condições para subscrição e integralização aprovadas na Assembleia Geral que deliberar pela nova emissão, observado o disposto na legislação aplicável. As novas Cotas terão direitos, taxas, despesas e prazos iguais aos conferidos às demais Cotas, nos termos do modelo de suplemento anexo no Regulamento (“Anexo I”).

Os Cotistas terão direito de preferência para subscrever e integralizar novas Cotas na proporção da respectiva participação de cada Cotista no Patrimônio Líquido.

Administradora realizará Chamadas de Capital para aporte de recursos mediante a integralização de Cotas, nos termos do Regulamento e do Compromisso de Investimento, após recomendação do Consultor Especializado e da Gestora, na medida em que o Consultor Especializado e a Gestora (i) identifiquem oportunidades de investimento nos Valores Mobiliários de emissão de Companhias Alvo e desde que tais oportunidades de investimento sejam aprovadas pelo Comitê de Investimentos ou (ii) identifiquem necessidades de recebimento pela Classe de aportes adicionais de recursos para pagamento de despesas e encargos da Classe, até que 100% (cem por cento) das Cotas subscritas tenham sido integralizadas pelo Cotista.

As Cotas poderão ser negociadas em mercado secundário através do Módulo CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3, ou cedidas por meio de instrumento particular assinado entre cedente e cessionário.

No exercício findo em 31 de março de 2026, os cotistas da Classe integralizaram o montante de R$ 73.720 representado por 73.720,0000 novas cotas (R$ 43.040 representado por 43.039,8480 novas cotas em 2025), conforme demonstrado abaixo.

	2026		2025	
	Quantidade de Cotas	Montante Subscrito	Quantidade de Cotas	Montante Subscrito
Subclasse A	72.630,5419	72.631	42.403,7911	42.404
Subclasse B	1.089,4581	1.089	636,0569	636

- **Inadimplemento**

Em caso de inadimplemento das obrigações do Cotista no âmbito do respectivo Compromisso de Investimento referente ao atendimento à chamada para integralização de Cotas, o Cotista ficará constituído em mora, após o envio de comunicado da Administradora sobre a inadimplência e não regularização no prazo de 2 (dois) dias úteis, sujeitando-se (a) ao pagamento do valor devido e não pago atualizado pelo IPCA, calculado pro rata die, acrescido de multa diária de 2% (dois por cento), observado a multa total máxima de 10% (dez por cento), bem como juros de mora de 1% (um por cento) ao mês; e (b) caso o inadimplemento perdure mais do que 90 (noventa) dias, pagamento a Classe do valor equivalente ao cumulativo das Taxas de Gestão previstas para os 12 (doze) meses subsequentes ao inadimplemento, valor este que será utilizado pela Classe para pagamento da Taxa de Gestão e eventuais outros valores devidos à Gestora, à Administradora e/ou aos demais prestadores de serviços da Classe , sendo facultado à Administradora utilizar as amortizações a que o Cotista inadimplente fizer jus para compensar os débitos existentes com a Classe até o limite de seus débitos, bem como às demais penalidades contratuais estabelecidas no respectivo Compromisso de Investimento.

- **Resgate e amortização de cotas**

Não haverá resgate de Cotas, exceto quando do término do Prazo de Duração ou da liquidação antecipada da Classe.

A Administradora poderá realizar amortizações parciais das Cotas da Classe, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de Valores Mobiliários de qualquer Companhia Investida. A amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de Cotas integralizadas existentes.

A Assembleia Geral poderá determinar à Administradora que, em caso de iliquidez dos ativos da Classe, não havendo recursos disponíveis, a amortização das Cotas seja realizada mediante entrega de Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos aos Cotistas, na proporção das Cotas detidas por cada Cotista.

Em qualquer hipótese de amortização e inclusive em caso de dação em pagamento de bens e direitos decorrente do resgate, a amortização ou o resgate se dará após a dedução de todas as taxas, encargos, comissões e despesas ordinárias da Classe tratadas no regulamento e na legislação e regulamentação aplicáveis.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025 não houve amortização de cotas.

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 administração, gestão, consultoria, custódia e tesouraria

a) A Classe é administrada pela TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda., com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua dos Pinheiros, n.º 870, 13º andar – conjunto 133, Pinheiros, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 18.313.996/0001-50, autorizada pela CVM para administrar carteira de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório n.º 13.239, de 20 de agosto de 2013 (“Administradora”).

b) O serviço de gestão é prestado pela Citrino Gestão de Recursos Ltda., com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Av. Magalhães de Castro, n.º 4.800, 13º andar- conjunto 133, Cidade Jardim, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 18.994.332/0001-02, autorizada pela CVM para administrar carteira de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório n.º 13.633, de 28 de abril de 2014 (“Gestora”).

c) O serviço de consultoria especializada é prestado pela Citrino Ventures Consultoria Ltda., com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Av. Magalhães de Castro, n.º 4.800, 13º andar- conjunto 133, Cidade Jardim, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 44.409.393/0001-67 (“Consultoria Especializada”).

d) Os serviços de custódia, escrituração de cotas, tesouraria e liquidação da Classe serão prestados 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 (“Custodiante”).

a) As ações das companhias de capital fechado e os seus respectivos valores mobiliários se encontram registradas nos livros das respectivas companhias, e as cotas dos fundos de investimento administrados por outros administradores estão custodiadas nas respectivas instituições administradoras.

16. Remuneração da administração, gestão e custodiante

Durante o Prazo de Duração e a partir da primeira integralização de cotas da Classe, a Classe pagará aos prestadores de serviço uma remuneração correspondente ao valor agregado da Remuneração da Administradora e da Taxa de Gestão ("Taxa de Administração").

- **Taxa de administração**

A Administradora, pelos serviços de administração, tesouraria, controladoria, escrituração e distribuição da Classe fará jus a uma remuneração anual correspondente a (a) durante o Período de Investimento, 0,2% (dois décimos por cento) do capital comprometido da Classe para cada ano, nos termos dos Compromissos de Investimento; e (b) durante o Período de Desinvestimento, 0,2% (dois décimos por cento) sobre o Patrimônio Líquido da Classe, com um limite (cap) de remuneração quando o Patrimônio Líquido da Classe atingir R$1.200.000 (um bilhão e duzentos milhões de Reais) ("Remuneração da Administradora"). A Remuneração da Administradora observará um valor mínimo mensal líquido de (a) R$19 (dezenove mil Reais) nos primeiros 12 (doze) meses a partir da primeira integralização de Cotas da Classe; (b) R$23 (vinte e três mil Reais) entre o 12º (décimo segundo) e 24º (vigésimo quarto) mês a partir da primeira integralização de Cotas da Classe; e (c) R$27 (vinte e sete mil Reais) a partir do 36º (trigésimo sexto) mês contado da primeira integralização de Cotas da Classe.

No exercício findo em 31 de março de 2026, a despesa registrada de taxa de administração foi de R$ 564 (R$ 569 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de "Taxa de administração" na demonstração do resultado.

- **Taxa de gestão**

Os cotistas Subclasse A pagarão a Gestora, por meio da Classe, uma remuneração anual correspondente a 1,6% (um inteiro e seis décimos por cento) sobre (a) o Capital Integralizado da Classe até a data do respectivo cálculo ("Data de Cálculo"); acrescido (b) do valor correspondente ao Compromisso de Integralização Anual para o período de 12 (doze) meses subsequentes à Data de Cálculo ("Taxa de Gestão"). Haverá uma remuneração mínima anual a título de Taxa de Gestão de (a) R$2.500 (dois milhões e quinhentos mil reais) para o 1º (primeiro) ano a partir da primeira integralização de Cotas da Classe ("Taxa Mínima de Gestão Primeiro Ano"); e (b) R$3.000 (três milhões de reais) para o 2º (segundo) ano contado a partir da primeira integralização de Cotas da Classe ("Taxa Mínima de Gestão Segundo Ano" e, em conjunto com a Taxa Mínima Primeiro Ano, as "Taxas Mínimas"). Caso a Taxa de Gestão calculada nos termos deste artigo 4.3 para o primeiro e/ou o segundo ano a partir da primeira integralização de Cotas da Classe (conforme previsto em acordo formal entre a Gestora e os Cotistas) não atinja os valores das Taxas Mínimas, a diferença não será descontada da Taxa de Gestão para os anos seguintes. Os titulares de Cotas Classe B estão isentos do pagamento de Taxa de Gestão.

Os cotistas Subclasse A deverão sempre aportar na Classe o montante equivalente necessário para o pagamento da Taxa de Gestão para os 6 (seis) meses seguintes, sendo que (i) o primeiro aporte de valores para pagamento da Taxa de Gestão ocorrerá em até 10 (dez) dias úteis contados da data de registro da Classe junto à CVM; e (ii) os demais aportes de valores para pagamento da Taxa de Gestão deverão ocorrer até o último dia de cada período sucessivo de 06 (seis) meses a partir da data do primeiro aporte conforme item (i) acima, mediante chamada de capital pelo Administrador conforme orientação da Gestora.

Não obstante a periodicidade dos aportes previstos no artigo 4.3.1 acima, os pagamentos da Taxa de Gestão serão realizados no 5º (quinto) Dia Útil de cada mês corrente mediante desconto do valor depositado pelos Cotistas nos termos acima, observado que o pagamento da 1ª (primeira) parcela da Taxa de Gestão será efetivado de maneira antecipada em até 10 (dez) dias úteis contados da data de registro da Classe junto à CVM.

A remuneração do Consultor Especializado será acordada no Contrato de Consultoria e será deduzida da Taxa de Gestão.

No exercício findo em 31 de março de 2026 a despesa registrada de taxa de gestão foi de R$ 922 (R$ 78 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de gestão” na demonstração do resultado.

No exercício findo em 31 de março de 2026 a despesa registrada de taxa de consultoria especializada foi de R$ 2.177 (R$ 2.345 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de “Consultoria especializada” na demonstração do resultado.

- **Taxa de performance**

Além da Taxa de Gestão, em razão da assessoria e acompanhamento das operações e resultados das Companhias Alvo, será devida diretamente pela Classe à Gestora uma remuneração baseada nos resultados da Classe, a ser calculada e paga de acordo com os procedimentos abaixo:

(i) até que a distribuição de resultados da Classe aos Cotistas exceda o capital investido corrigido pela variação do 100% (cem por cento) do IPCA acrescido de uma taxa de juros de 6% (seis por cento) expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, ou seja, calculada à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos) por dia útil (“Hurdle Rate” e o “Retorno Preferencial”, respectivamente), não será devido à Gestora qualquer pagamento de Taxa de Performance (conforme abaixo definida);

(ii) após recebimento pelos cotistas da Classe de distribuições equivalentes ao Retorno Preferencial, o valor equivalente a 20% (vinte por cento) dos proventos dos investimentos da Classe que excederem o Retorno Preferencial serão pagos para a Gestora a título de taxa de performance ("Taxa Performance") e o restante será distribuído para os Cotistas da Classe; e

(iii) caso a Classe obtenha uma Taxa Interna de Retorno ("TIR") realizada superior a 25% (vinte e cinco por cento) ao ano, a Taxa de Performance a que a Gestora faz jus será majorada para 25% (vinte e cinco por cento) dos proventos dos investimentos da Classe que excederem o Retorno Preferencial.

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

- **Taxa de custódia**

A remuneração do Custodiante será equivalente ao valor máximo de 0,07% (sete centésimos por cento) ao ano sobre o Patrimônio Líquido, sem prejuízo de eventual valor mínimo mensal, de acordo com os termos acordados entre o Custodiante e a Administradora.

No exercício findo em 31 de março de 2026, a despesa registrada de taxa de custódia foi de R$ 46 (R$ 42 em 2025) e encontra-se apresentada na rubrica de "Despesas de controladoria e custódia" na demonstração do resultado.

- **Outras taxas**

Não serão cobradas taxas de ingresso ou saída a serem pagas pelos Cotistas da Classe.

17. Divulgação de informações

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

18. Legislação tributária

a) Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira da Classe 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 n° 162/22, registre-se que a Administradora, no exercício auditado, não contratou nem teve quaisquer outros serviços prestados pelo auditor independente da Classe, relacionados a esta Classe por ela administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis da Classe. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

20. Contingências

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

21. Transações com partes relacionadas

Em 31 de março de 2026, a Classe possui o saldo a pagar de taxa de administração, junto à TMF Brasil Serviços de Administração de Fundos Ltda., Administradora, no montante de R$ 49. A despesa registrada no exercício findo em 31 de março de 2026 e 2025, a título de taxa de administração, encontra-se divulgada na nota explicativa nº 16.

Em 31 de março de 2026, a Classe possui o saldo a pagar de taxa de gestão, junto à Citrino Gestão de Recursos Ltda., Gestora, no montante de R$ 13. A despesa registrada no exercício findo em 31 de março de 2026 e 2025, a título de taxa de gestão, encontra-se divulgada na nota explicativa nº 16.

Em 31 de março de 2026, a Classe possui o saldo a pagar de taxa de custódia, junto ao Banco Daycoval S.A., Custodiante, no montante de R$ 4. A despesa registrada no exercício findo em 31 de março de 2026 e 2025, a título de taxa de custódia, encontra-se divulgada na nota explicativa nº 16.

22. Atos societários

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, não ocorreram alterações estatutárias

23. Eventos subsequentes

- **IBBX Holdings Limited ("IBBX Holdings")**

Após o exercício findo em 31 de março de 2026, o SAFE detido pela Classe foi integralmente convertido em participação societária da investida.

- **Nexa Inc.**

Em abril de 2026, a Classe celebrou um contrato de SAFE (Simple Agreement for Future Equity) com a Nexa Inc., mediante aporte de US$ 500 (quinhentos mil dólares). A liquidação financeira do investimento ocorreu em 13 de maio de 2026, correspondente a R$ 2.448, considerando a taxa de câmbio vigente na data da operação. O instrumento confere à Classe o direito de conversão futura em participação societária mediante a ocorrência de eventos previamente definidos em contrato.

- **Kayro Limited**

Em julho de 2026, a Classe celebrou um contrato de SAFE (Simple Agreement for Future Equity) com a sociedade Kayro Limited, mediante aporte de US$ 850 (oitocentos e cinquenta mil dólares). A liquidação financeira do investimento ocorreu em 12 de agosto de 2026, correspondente a R$ 4.349 considerando a taxa de câmbio vigente na data da operação. O instrumento confere à Classe o direito de conversão futura em participação societária mediante a ocorrência de eventos previamente definidos em contrato.

- **Payhop Tecnologia S.A.**

Em agosto de 2026, a Classe subscreveu 7.132 ações preferenciais Classe Seed B, pelo valor total de R$ 767, integralmente destinado ao capital social da companhia.

* * *

Diego Scalet
Contador CRC - 1SP305097/O-3

Fabio Maeyama
Diretor Executivo