Demonstrações Financeiras

XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa

CNPJ: 37.404.867/0001-12
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 3 de fevereiro de 2021 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa
CNPJ: 37.404.867/0001-12
(Administrado pelo Banco Genial S.A.)

Demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e período de 3 de fevereiro de 2021 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....1
Demonstração da posição financeira.....5
Demonstração das mutações no patrimônio líquido.....6
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....8

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa
(Administrado pela Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A..))
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa ("Fundo") que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de dezembro de 2022 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa em 31 de dezembro de 2022 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM n° 555/14.

Base para opinião

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

Ênfase

Reapresentação das demonstrações financeiras

Chamamos atenção à nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir o ajuste dos saldos de cotas do XP Master I Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa ("fundo investido"), efetuadas na demonstração da composição e diversificação das aplicações e demonstração da evolução do patrimônio líquido, conforme previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Em 10 de março de 2023 emitimos relatório de auditoria sem modificação de opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo, que ora estão sendo reapresentadas. Nosso novo relatório, que substitui o anterior, não contém qualquer modificação.

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

Principais assuntos de auditoria

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

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

Avaliação de aplicações em cotas de fundos de investimento

Conforme apresentado na demonstração da composição e diversificação das aplicações, a aplicação de investimentos em cotas de fundos de investimento representava 101,16% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, a aplicação de investimentos em cotas de fundos de investimento foi considerada um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção das últimas demonstrações financeiras auditadas dos fundos investidos, a verificação dos extratos dos administradores dos fundos investidos para confirmação da posição de cotas detidas pelo Fundo e a verificação da correta valorização dos investimentos através das informações divulgadas pelos administradores dos fundos investidos.
Adicionalmente, para casos considerados relevantes, efetuamos testes de valorização nos ativos que compõem a aplicação dos fundos investidos.

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

Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

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

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

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

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 24 de julho de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes Ltda.
S.S.CRC 2SP034519/O

Emerson Morelli

Contador CRC-1SP249401/O-4

XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa
CNPJ: 37.404.867/0001-12

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Quantidade	Custo total	Valor justo	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades			563	0,19
Cotas de fundos		321.369	307.528	101,14
Renda fixa:		321.369	307.528	101,14
XP Master I Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa	3.170.156	321.369	307.528	101,14
Valores a receber			11	-
Taxa de fiscalização			11	-
Valores a pagar			(4.053)	(1,33)
Amortização a pagar			(3.799)	(1,25)
Taxa de gestão			(219)	(0,07)
Taxa de administração			(26)	(0,01)
Auditoria e custódia			(9)	-
Patrimônio líquido			304.048	100,00
Cotas emitidas			289.741	95,29
Lucros acumulados			14.307	4,71
			-	

XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos
Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa
CNPJ: 37.404.867/0001-12

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 3 de fevereiro de 2021 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto o valor das cotas)

	2022	Período de 03/02/2021 a 31/12/2021
Patrimônio líquido no início do exercício/período		
3.165.464 cotas a R$ 101,604195	321.624	-
Emissão inicial de 843.365 cotas a R$ 100,000000	-	84.337
Cotas emitidas		
2.333.087 cotas	-	236.100
Cotas resgatadas		
10.988 cotas	-	(1.099)
Amortização - Principal	(17.094)	(12.503)
Amortização - Rendimento	(23.740)	(12.662)
Variação no resgate de cotas	-	(64)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	280.790	294.109
Composição do resultado do período		
Cotas de fundos de investimento	26.667	30.408
Resultado com aplicações em cotas de fundos	26.667	30.408

XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos
Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa
CNPJ: 37.404.867/0001-12

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 3 de fevereiro de 2021 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto o valor das cotas)

Demais receitas	-	139
Receitas diversas	-	139
Despesas	(3.409)	(3.032)
Taxa de administração	(361)	(286)
Taxa de gestão	(2.618)	(2.220)
Auditoria e custódia	(100)	(58)
Consultoria jurídica	-	(256)
Consultoria financeira	-	(135)
Publicações e correspondências	(5)	(6)
Taxa de fiscalização	(21)	(15)
Despesas diversas	(303)	(56)
Resultado do exercício/período	23.258	27.515
Patrimônio líquido no final do exercício/período		
3.165.464 cotas a R$ 96,051870	304.048	-
3.165.464 cotas a R$ 101,604195	-	321.624

-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

O XP Fundo de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa ("Fundo"), administrado pelo Banco Genial S.A., ("Administrador") regulado pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 555/2014 e demais disposições legais regularmente aplicáveis, foi constituído em 5 de junho de 2020 tendo iniciado suas operações em 3 de fevereiro de 2021. O Fundo atua sob a forma de condomínio fechado com prazo indeterminado de duração.

O Fundo é destinado exclusivamente a investidores qualificados, conforme definidos no artigo 9º-B da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013 ("Instrução CVM nº 539"), que busquem rentabilidade compatível com a política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo e que aceitem os riscos associados aos investimentos realizados pelo Fundo.

A gestão da carteira do Fundo compete à XP Vista Asset Management Ltda. ("Gestora").

É objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo, preponderantemente, na subscrição das Cotas de FI-Infra, conforme o percentual previsto no Regulamento. Em caráter complementar, a valorização das cotas do Fundo é buscada mediante o investimento em outros ativos financeiros, de acordo com os critérios estabelecidos no Regulamento.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia do Administrador ou do Fundo Garantidor de Crédito ("FGC"). Não obstante a diligência do Administrador no gerenciamento dos recursos do Fundo, este está sujeito às oscilações de mercado, podendo inclusive, ocorrer perda de capital investido.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

Elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/2014 da CVM, incluindo as normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento ("COFI") e as orientações emanadas da CVM.

Em 10 de março de 2023 as demonstrações financeiras do Fundo, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram aprovadas pela administradora e emitidas com relatório do auditor sem qualquer modificação de opinião. Contudo, subsequentemente à emissão, ocorreu a reapresentação das demonstrações financeiras do investido XP Master I Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa ("fundo investido"). Assim sendo, seguindo as diretrizes do Pronunciamento Técnico CPC 23 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, a Administradora optou por corrigir os saldos de cotas do fundo investido e está reapresentando nessas demonstrações financeiras a posição patrimonial do Fundo referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, conforme demonstrado abaixo.

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2022

	Saldo anteriormente divulgado	Ajustes	Saldo reapresentado
XP Master I Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa	305.051	2.477	307.528
Patrimônio Líquido	301.572	2.477	304.048

Demonstração das evoluções do patrimônio líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2022

	Saldo anteriormente divulgado	Ajustes	Saldo reapresentado
Resultado com aplicações de cotas de fundos	24.190	2.477	26.667
Resultado do exercício/período	20.782	2.477	23.258

3. Descrição das principais práticas contábeis

Receitas e despesas

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

Cotas de Fundos

As cotas de Fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente pela variação no valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos Fundos de investimento e estão classificadas na categoria de "Títulos para negociação". A valorização e/ou a desvalorização das cotas de Fundos de investimento estão apresentadas em "Resultado com aplicações em cotas de Fundos".

4. Títulos e valores mobiliários

Títulos para negociação	Valor justo	Faixas de vencimento (n° de dias)
Cotas de fundos (a)	307.528	-
Total	**307.528**	

(a) Cotas do XP Master I Fundo Incentivado de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa, administrado pelo Banco Genial S.A. As cotas não possuem vencimento e podem ser resgatadas a qualquer momento (liquidez diária). O fundo investido foi auditado em 31/12/2022 e não possui modificação no relatório do auditor.

5. Política de gerenciamento de riscos

O Fundo incorre nos mesmos riscos associados aos ativos aplicados pelos Fundos no qual o Fundo aplica seus recursos, quais sejam:

Risco de mercado

Os ativos que integram a carteira do Fundo podem sofrer oscilações em seus preços, afetados por fatores macroeconômicos, representados, mas não limitados a mudanças na política econômica e na legislação fiscal, a oscilações nas taxas de juros, bem como por fatores microeconômicos como, por exemplo, alterações na situação financeira de determinada empresa ou grupo, ou em sua capacidade competitiva.

Risco de crédito

Os ativos que compõem a carteira do Fundo estão sujeitos ao risco de inadimplemento do principal e/ou dos juros, por parte de suas contrapartes ou de seus emissores.

Risco de liquidez

(a) Falta de Liquidez das Cotas do fundo investido: Nos termos do regulamento do fundo investido, não é permitida a negociação das Cotas no mercado secundário, sendo o Fundo o cotista exclusivo desse fundo investido. Ainda que o referido regulamento fosse alterado para permitir a negociação das Cotas, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento, atualmente, apresenta baixa liquidez, o que pode dificultar a venda das Cotas ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial ao Fundo.

(b) Falta de Liquidez dos Ativos Financeiros: A parcela do patrimônio líquido do Fundo não aplicada nas Cotas do fundo investido pode ser aplicada em outros ativos financeiros. Os ativos financeiros podem vir a se mostrar ilíquidos (seja por ausência de mercado secundário ativo, seja por eventual atraso no pagamento por parte dos respectivos emissores ou contrapartes), afetando os pagamentos aos Cotistas.

(c) Fundo Fechado e Mercado Secundário: O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que as suas cotas somente serão resgatadas em caso de liquidação do Fundo. Atualmente, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento, tais como o Fundo, apresenta baixa liquidez, o que pode dificultar a venda das cotas do Fundo ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial aos Cotistas. Além disso, o valor de mercado das cotas do Fundo pode ser afetado por diversos fatores que não apenas o valor dos ativos integrantes da carteira do Fundo, não refletindo a situação patrimonial do Fundo ou atendendo à expectativa de rentabilidade dos Cotistas. Não há qualquer garantia do Administrador e do Gestor quanto à possibilidade de venda das cotas do Fundo no mercado secundário ou ao preço obtido por elas, ou mesmo garantia de saída aos 10 Cotistas.

Riscos decorrentes da concentração da carteira

O Fundo busca diversificar suas aplicações, de modo a minimizar os riscos decorrentes da aplicação em valores mobiliários isolados.

Risco relacionado aos Fundos de investimento investidos

O Fundo, ao realizar aplicações em cotas de Fundos de investimento, está sujeito a todos os riscos envolvidos nos investimentos realizados pelos respectivos Fundos investidos. O Administrador e a Gestora podem não ter qualquer ingerência na composição da carteira de investimento ou na definição de estratégias de gestão dos Fundos de investimento investidos.

6. Análise de sensibilidade

O VaR busca determinar o risco decorrente de exposições de mercado, por meio da determinação da maior perda esperada dentro de um intervalo de confiança e de um horizonte de tempo. A apuração do *Value at Risk* (VaR) utiliza a metodologia do VaR paramétrico de 21 dias úteis, considerando um intervalo de confiança de 95% e janela de 252 dias úteis.

Patrimônio líquido	304.048
VaR (21 dias)	8.362
VaR (%)	3,08%
Índice de confiança	95%

7. Emissão, amortização e resgate de cotas

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio, são escriturais e nominativas, conferem iguais direitos e obrigações aos cotistas.

As cotas terão valor unitário, na Data da 1ª Integralização, de R$100,00 (cem reais). Após a Data da 1ª Integralização, as cotas do Fundo terão seu valor unitário apurado em todo Dia Útil, conforme o disposto no Regulamento. A valoração das cotas ocorrerá a partir do Dia Útil seguinte à Data da 1ª Integralização, sendo que a última valoração ocorrerá na data do seu resgate. O valor da cota será sempre o do encerramento do respectivo Dia Útil. Cada cota terá o seu valor calculado pelo Administrado, sendo tal valor equivalente ao resultado da divisão do patrimônio líquido do Fundo pelo número total de cotas em circulação no respectivo Dia Útil.

Após a 1ª (primeira) emissão de cotas do Fundo, o Administrador poderá realizar uma ou mais novas emissões de cotas, definindo os seus respectivos termos e condições, conforme orientação da Gestora e independentemente de aprovação da assembleia geral de Cotistas, até o valor total agregado correspondente a R$10.000.000 (dez bilhões de reais) (“Patrimônio Autorizado”). O Administrador comunicará os Cotistas a cada nova emissão de cotas, até o limite do Patrimônio Autorizado. Uma vez atingido o limite do Patrimônio Autorizado, o Administrador somente poderá emitir novas cotas mediante proposta específica da Gestora e aprovação da assembleia geral de cotistas.

Quando da emissão de novas cotas pelo Fundo, os Cotistas terão o direito de preferência na subscrição das novas cotas emitidas, na proporção das cotas do Fundo então detidas por cada Cotista. Caberá ao Administrador comunicar os Cotistas para que exerçam o seu direito de preferência, observado o disposto a seguir: (a) o prazo para exercício do direito de preferência será definido conforme os prazos e procedimentos operacionais da B3; e (b) farão jus ao direito de preferência os Cotistas que sejam titulares de cotas na data de corte indicada na deliberação do Administrador, conforme orientação da Gestora, ou na assembleia geral de Cotistas que aprovar a nova emissão, conforme o caso. Os Cotistas poderão ceder seu direito de preferência a outros cotistas ou a terceiros, observada a regulamentação em vigor e os prazos e procedimentos operacionais aplicáveis.

As cotas do Fundo poderão ser integralizadas (a) pelo valor atualizado da cota desde a Data da 1ª Integralização até o Dia Útil imediatamente anterior à data da efetiva integralização; ou (b) pelo preço obtido mediante a aplicação de ágio ou deságio sobre o valor atualizado da cota, conforme definido pela Gestora, tendo como base a média do valor de mercado das cotas do Fundo apurada em um intervalo de, no mínimo, 30 (trinta) dias. O preço de integralização das cotas do Fundo será definido (1) na deliberação do Administrador, conforme orientação do Gestor, para as emissões de cotas até o limite do Patrimônio Autorizado; ou (2) na assembleia geral de cotistas que aprovar a respectiva emissão, observada a proposta específica do Gestor, para as emissões de cotas após atingido o limite do Patrimônio Autorizado, de acordo com o disposto no Regulamento.

O Gestor deverá incluir, na orientação ao Administrador para a emissão de cotas do Fundo, até o limite do Patrimônio Autorizado, e na proposta de emissão de novas cotas a ser apreciada pela assembleia geral de cotistas, após atingido o limite do Patrimônio Autorizado, o critério, dentre aqueles previstos acima, a ser utilizado na definição do preço de integralização das cotas do Fundo.

Ao integralizar as cotas de emissão do Fundo, os investidores deverão pagar, adicionalmente ao preço de integralização das cotas, uma taxa de distribuição primária, por cota efetivamente integralizada, a qual será destinada ao pagamento dos custos de distribuição primária das cotas do Fundo, incluindo, sem limitação, as comissões devidas a distribuidores e a taxa de registro da oferta na CVM (“Taxa de Distribuição Primária”). O valor da Taxa de Distribuição Primária será (1) definido (i) na deliberação do Administrador, conforme orientação do Gestor, para as emissões de cotas até o limite do Patrimônio Autorizado; ou (ii) na assembleia geral de Cotistas que aprovar a respectiva emissão, observada a proposta específica do Gestor, para as emissões de cotas após atingido o limite do Patrimônio Autorizado, de acordo com o disposto no Regulamento; e (2) informado aos investidores nos documentos relativos à distribuição de cotas do Fundo. Para fins de clareza, a Taxa de Distribuição Primária não integra o preço de integralização das cotas e será inteiramente destinada para o pagamento ou o reembolso das despesas incorridas na oferta de cotas do Fundo. Eventuais custos não arcados pela Taxa de Distribuição Primária serão encargos do Fundo, observado o disposto na Instrução CVM nº 555, ou, então, descontados da parcela da taxa de administração devida ao Administrador.

Caso, a qualquer tempo, haja o desenquadramento da Alocação Mínima e desde que mediante solicitação do Gestor, o Fundo poderá realizar a amortização extraordinária compulsória das suas cotas, sem a incidência de qualquer prêmio ou penalidade ("Amortização Extraordinária"). A Amortização Extraordinária deverá ser realizada em montante, no mínimo, necessário para o reenquadramento da Alocação Mínima, em até 5 Dias Úteis a contar do envio de comunicação pelo Administrador aos Cotistas nesse sentido. A Amortização Extraordinária deverá alcançar, proporcional e indistintamente, todas as cotas do Fundo em circulação. Para fins de clareza, a Amortização Extraordinária implicará na redução do valor da cota na proporção da diminuição do patrimônio líquido do Fundo, sem alterar a quantidade de cotas em circulação.

As cotas serão resgatadas apenas em caso de liquidação do Fundo.

A distribuição inicial de cotas do Fundo, com valor de cota bruta de R$ 103,65 por cota, iniciada em 18 de janeiro de 2021 e encerrada em 06 de abril de 2021, foi de 3.500.000 cotas ao valor unitário de R$ 100,00, correspondente ao valor patrimonial das cotas de emissão inicial do Fundo de 3 de fevereiro de 2021, líquido do custo da oferta.

Em cada Data de Liquidação, ao integralizar das Cotas, os Investidores pagaram, adicionalmente ao Preço de Integralização, o valor resultante da aplicação do percentual fixo de 3,65% sobre o respectivo Preço de Integralização, por Cota efetivamente integralizada.

Foram subscritas e integralizadas 3.176.452 cotas, perfazendo um total de R$ 320.435 e gerando custos diretamente relacionados com a emissão de cotas no montante de R$ 11.696.

Conforme artigo 22, §6° e §7°da Instrução CVM n° 555/14, os investidores que, no seu pedido de subscrição ou na sua ordem de investimento, conforme o caso, (a) condicionaram a sua adesão à Oferta à colocação da Quantidade Inicial de Cotas; ou (b) condicionaram a sua adesão à Oferta à colocação de uma quantidade igual ou superior à quantidade mínima de cotas, mas inferior à quantidade inicial de cotas, e não tiveram a condição prevista implementada, tiveram as suas cotas canceladas e os valores por eles depositados foram devolvidos, acrescidos proporcionalmente dos rendimentos auferidos, líquidos de encargos e tributos. Foram devolvidas 10.988 cotas, perfazendo um montante devolvido no valor de R$ (1.063).

Após o cancelamento das cotas, a oferta foi encerrada com 3.165.464 cotas, com um total de R$ 319.240.

8. Tributação

a. Imposto de renda

Rendimentos e Ganhos de Capital: Os rendimentos produzidos pelo Fundo, decorrentes da amortização ou do resgate de cotas do Fundo, bem como com ganhos de capital decorrentes de alienação de cotas do Fundo, estarão sujeitos à incidência do Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF"), de acordo com as seguintes alíquotas, previstas na Lei nº 12.431: (a) 0% (zero por cento), quando auferidos por pessoa física residente no Brasil ou por beneficiário residente ou domiciliado no exterior, que realizar operações financeiras no Brasil de acordo com as normas e condições estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN"), inclusive na Resolução nº 4.373, de 29 de setembro de 2014, do CMN, desde que não esteja em país que não tribute a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20% (vinte por cento) ("Investidor 4.373"); e (b) 15% (quinze por cento), quando auferidos por pessoa jurídica tributada com base no lucro real, presumido ou arbitrado ou por pessoa jurídica isenta ou optante pelo Simples
Nacional.

No caso de pessoa jurídica tributada com base no lucro real, presumido ou arbitrado ou de pessoa jurídica isenta ou optante pelo Simples Nacional, o imposto de renda incidirá exclusivamente na fonte. Para a pessoa jurídica tributada com base no lucro real, os rendimentos auferidos poderão ser excluídos na apuração do lucro real, sendo que, por outro lado, as perdas incorridas nas operações com cotas do Fundo não serão dedutíveis.

A tributação para rendimentos prevista acima é aplicável exclusivamente a fundos de investimento que cumpram com os requisitos do artigo 3º da Lei nº 12.431. O não atendimento pelo Fundo de qualquer das condições dispostas no artigo 3º da Lei nº 12.431 implica (a) a liquidação do FUNDO; ou (b) a sua transformação em outra modalidade de fundo de investimento, deixando o titular das cotas do Fundo de receber o tratamento tributário diferenciado previsto.

As cotas serão resgatadas apenas em caso de liquidação do Fundo,

b. Imposto sobre operações financeiras - IOF

Os resgates ocorridos na liquidação do Fundo, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos a cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% ao dia sobre o valor resgatado, limitado a um percentual do rendimento auferido, decrescente em função do período de aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá incidência de IOF.

c. Política de distribuição dos resultados

Os rendimentos auferidos pelo Fundo são incorporados ao patrimônio líquido do Fundo.

9. Remuneração da Administração

a. Taxa de administração

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros e a escrituração das cotas, o Fundo paga a taxa de administração correspondente à soma dos valores indicados a seguir: (i) para o Administrador, pelos serviços de administração, de tesouraria, controle e de processamento dos ativos financeiros e de escrituração das cotas do Fundo, os percentuais dispostos na tabela abaixo, observado o valor mínimo mensal de R$20 (vinte mil reais), o que for maior:

Patrimônio líquido	Taxa de Administração ao ano
Até R$ 400.000	0,1000%
Entre R$ 400.000 e R$ 1.000.000	0,0725%
A partir de R$ 1.000.000	0,0500%

A remuneração relacionada aos serviços de escrituração está incluída na remuneração do Administrador prevista acima, desde que o Fundo possua até 200 (duzentos) Cotistas. Caso o Fundo venha a ter mais de 200 (duzentos) Cotistas, será cobrado o valor mensal de R$2 (dois mil reais), somado aos valores dispostos na tabela abaixo:

Número de Investidores	Valor cobrado por investidor
Até R$ 2.000	R$1,40
De 2.001 e 10.000	R$0,90
A partir de 10.001	R$0,70

Taxa de custódia

O Fundo paga ao Administrador, pelos serviços de custódia dos ativos financeiros integrantes da sua carteira, a remuneração máxima equivalente a 0,02% ao ano incidente sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o valor mínimo mensal de R$5 (cinco mil reais). A taxa de custódia não está incluída na taxa de administração e constitui um encargo do Fundo.

Taxa de gestão

Pelos serviços de gestão da carteira do Fundo, é devida 0,83% ao ano incidente sobre o patrimônio líquido do Fundo.

Taxas de performance, ingresso e saída

Não há cobrança de taxas performance, ingresso ou saída no Regulamento do Fundo.

10. Demandas judiciais

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

11. Rentabilidade

12. A rentabilidade calculada com base no resultado sobre o Patrimônio Líquido médio, comparada com a variação do CDI, e o patrimônio líquido médio dos últimos exercício/período foram os seguintes:

Exercício findo em / Período de:	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade (%)	Variação do CDI (%)
31 de dezembro de 2022	316.602	7,35	12,43
3 de fevereiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021	295.753	9,30	4,22

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

13. Contrato de prestação de serviço de auditoria

O Fundo não contratou outros serviços junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras, que não seja o de auditoria das demonstrações financeiras.

14. Custódia dos títulos da carteira

O serviço de custódia dos ativos financeiros do Fundo é prestado pelo Banco Genial S.A., exceto as cotas de Fundos de investimento, que são escriturais e controladas pelos administradores dos respectivos Fundos.

15. Serviços contratados

O Fundo possui os seguintes prestadores de serviços:

Descrição	Prestador do serviço
Administrador:	Banco Genial S.A.
Gestora:	XP Vista Asset Management Ltda.
Custodiante	Banco Genial S.A.
Controladoria, processamento e tesouraria:	Banco Genial S.A.

16. Parte relacionada

Saldos em aberto com parte relacionada
O saldo de disponibilidades com parte relacionada está demonstrado a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades	563	92

Despesas com parte relacionada
No exercício/período, o total de despesa e o passivo com taxa de administração estão demonstrados a seguir:

Despesa	**Exercício findo em 31/12/2022**	**Período de 03/02/2021 a 31/12/2021**
Taxa de administração	361	286
Passivo	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Taxa de administração a pagar	26	29

17. Alterações estatutárias

Em Assembleia Geral Extraordinária do Administrador, realizada em 12 de janeiro de 2021, foi deliberada a alteração da denominação social de Plural S.A. Banco Múltiplo para Banco Genial S.A.

18. Informações adicionais

O Administrador do Fundo avalia, em cada caso dos Fundos por ele administrados, a necessidade de divulgação de fatos relevantes, de alteração nas projeções, na continuidade dos negócios e/ou estimativas relacionadas aos possíveis impactos gerados pelo Coronavírus (COVID-19). O Administrador não identificou até o momento impactos relevantes aplicáveis a essas demonstrações financeiras decorrentes dos efeitos do COVID-19. Ressalta-se ainda a possibilidade alta volatilidade e incerteza com relação a avaliação dos títulos e valores mobiliários, existentes na carteira do Fundo, o que poderá resultar em impactos futuros para as operações do Fundo.

19. Política de divulgação das informações

As informações obrigatórias sobre o Fundo estão disponíveis na sede do Administrador assim como junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

20. Eventos subsequentes

O Administrador não possui conhecimentos de eventos subsequentes até a data de emissão das demonstrações financeiras.

* * *

Anna Rafaela Ferreira Lopes Contadora CRC RJ 116407/O-9	Cintia Sant'ana de Oliveira Diretora CPF: 026.654.557-22