Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(CNPJ: 14.311.936/0001-48)
Administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações financeiras acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

Índice

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

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Aos:
Cotistas e Administrador do
Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
(Administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta 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 Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, 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

Reemissão do relatório do auditor independente

Em 30 de maio de 2023, emitimos nosso relatório de auditoria com abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras do Fundo, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 devido às seguintes limitações de auditoria sobre os investimentos em participação societária: i) ausência de atualização sobre o valor da equivalência patrimonial da investida; e ii) não obtenção das demonstrações financeiras auditadas da Investida. Conforme nota explicativa nº 2.1, as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 estão sendo reapresentadas em função dos ajustes relativos ao reconhecimento dos efeitos da equivalência patrimonial e demais ajustes da companhia investida. Além disto, tivemos acesso as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 da companhia investida. Consequentemente, as limitações que ocasionaram a nossa abstenção de opinião anteriormente emitida deixaram de existir, portanto, a nossa nova opinião constante deste relatório de auditoria não contém qualquer tipo de modificação. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

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.

Avaliação do investimento em participação societária

Conforme demonstração da posição financeira e nota explicativa nº 6, em 31 de dezembro de 2022 o investimento em participação societária, avaliado pelo método de equivalência patrimonial (não entidade de investimento), totalizava R$ 4.191 mil, representando 89,97% do total do patrimônio líquido do Fundo. Devido à relevância do montante envolvido em relação ao total do ativo e ao patrimônio líquido, e tendo em vista que a manutenção do investimento é a principal transação contábil do Fundo, consideramos este como principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) análise do livro de ações e avaliação da participação societária por parte Fundo; (ii) recálculo da equivalência patrimonial com base no percentual de participação do Fundo na investida; (iii) leitura do relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras da investida, de modo a verificar a existência de algum assunto que pudesse impactar as demonstrações financeiras do Fundo; e (iv) avaliação das divulgações apresentadas nas demonstrações financeiras e notas explicativas.

Com base nos resultados dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o investimento em participação societária, consideramos que as evidências de auditoria obtidas foram suficientes e apropriadas, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração 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 administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 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 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.

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

Dos assuntos que foram objetos de comunicação à administração do Fundo, 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, 21 de agosto de 2023.

Roberto Henrique Santini
Contador CRC 1SP-247.963/O-5

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

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

ATIVO	**Em: 31/12/22**	**%PL**	**31/12/21**	**%PL**
Disponibilidades	**700**	**15,03**	**-**	**-**
Conta corrente junto administradora **(Nota 4.)**	700	15,03	-	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 5.)	**2**	**0,04**	**112**	**3,21**
Títulos Públicos Federais	**-**	**-**	**22**	**0,63**
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	22	0,63
Cotas de fundos de investimentos	**2**	**0,04**	**90**	**2,58**
Fundos de investimento -Instr. /cvm 555	2	0,04	90	2,58
Investimento em participações societárias (Nota 6.)	**4.191**	**89,97**	**5.031**	**144,28**
Prime Aviation Part. e Serviços S.A	4.191	89,97	5.031	144,28
Rendas a receber (Nota 6)	**1.267**	**27,20**	**1.267**	**36,33**
Valores a receber Venda de Ações	1.267	27,20	1.267	36,33
TOTAL DO ATIVO	**6.160**	**132,25**	**6.410**	**183,83**
PASSIVO				
Encargos a pagar	**35**	**0,75**	**6**	**0,17**
Taxa de administração	35	0,75	6	0,17
Obrigações a pagar CPA Ações (Nota7)	**1.427**	**30,64**	**2.877**	**82,51**
Provisão para pagamentos a efetuar	**40**	**0,86**	**40**	**1,15**
Auditoria	40	0,86	40	1,15
TOTAL DO PASSIVO	**1.502**	**32,25**	**2.923**	**83,83**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**4.658**	**100,00**	**3.487**	**100,00**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.160**	**132,25**	**6.410**	**183,82**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/22**	**31/12/21**
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		
Ações de companhias fechadas	**1.260**	**(11.539)**
Equivalencia Patrimonial	2.193	(11.539)
Repasse de dividendos firmado em contrato	(933)	-
Renda fixa e outros valores mobiliários	**10**	**11**
Valorização de cotas de fundos de investimento	9	10
Valorização (desvalorização) de renda fixa	1	1
Outras receitas/Despesas	**(99)**	**(61)**
Despesas com taxa de administração	(85)	(36)
Despesas com auditoria e custódia	(7)	(12)
Despesas de serviços do sistema financeiro	-	(1)
Taxa de fiscalização da CVM	(7)	(12)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIOS	**1.171**	**(11.589)**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48
Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/22**	**31/12/21**
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIOS	**1.171**	**(11.589)**
RESULTADO ABRANGENTE	**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**1.171**	**(11.589)**

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em Milhares de Reais

	Cotas integralizadas	Lucros (Prejuízos acumulados)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.285	13.691	15.976
Amortização de cotas no exercício	(900)		(900)
Resultado líquido do exercício	-	(11.589)	(11.589)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.385	2.102	3.487
Resultado líquido do período	-	1.171	1.171
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.385	3.273	4.658

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. **REINALDO DANTAS**

Administradora Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48

Administrado por: Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/22**	**31/12/21**
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado líquido do exercício	1.171	(11.589)
Ajustes para conciliar o resultado líquido do exercício com o fluxo de caixa		
Equivalência Patrimonial	(2.193)	11.539
Repasse de dividendos firmado em contrato	933	-
Resultado ajustado	**(89)**	**(50)**
Variações em Ativos e Passivos	139	(74)
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	110	(80)
Aumento (Redução) em Valores a pagar à Administradora	29	6
Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais	**50**	**(124)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Recebimento de dividendos	3.000	1.020
Repasse de dividendos firmado em contrato	(900)	
Pagamento de ações de Companhias de Investimento	(1.450)	-
Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Investimento	**650**	**1.020**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Amortização de Cotas	-	(900)
Caixa Líquido aplicado nas Atividades de Financiamento	**-**	**(900)**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**700**	**(4)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	4
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	700	-

Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.
Administradora

REINALDO DANTAS
Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Contexto operacional

O Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), foi constituído em 17 de outubro de 2011 e iniciou suas atividades em 28 de dezembro de 2011, sob a forma de condomínio fechado e regido pelo seu regulamento, pela Instrução CVM nº 578, e suas alterações posteriores, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, destina-se a investidores qualificados, conforme definição constante da Instrução CVM 539, e suas alterações posteriores.

O objetivo do Fundo é proporcionar a seus Cotistas a valorização do capital investido, a longo prazo, mediante a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição, ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de companhias, abertas ou fechadas, participando do processo decisório das Companhias Investidas, na qualidade de acionista controlador isolado ou de participante do bloco de controle, e exercendo efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, observada a política de investimento.

Nos termos do Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE, este Fundo é classificado como "Tipo 1" e qualquer modificação desta classificação dependerá da aprovação dos Cotistas reunidos em Assembleia Geral.

O Fundo terá prazo de duração até 31 de dezembro de 2025. O prazo de duração do Fundo poderá ser alterado ou prorrogado por até 3 (três) períodos adicionais de 3 (três) anos cada, conforme proposta dos cotistas e previamente aprovado pela Assembleia Geral de Quotistas, na forma do artigo 20, inciso VII, deste Regulamento.

A Administração do Fundo, com base na Instrução CVM n° 579, avaliou e classificou o Fundo como "Não Entidade de Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações financeiras individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis as entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia da Administradora, do Custodiante ou de suas partes relacionadas, nem do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Apenas dos cedentes. O cotista está exposto à possibilidade de ser chamado a aportar recursos na instituição em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo

2. Elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras 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 578 e 579/16 e alterações posteriores.

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

As demonstrações financeiras foram elaboradas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

2.1 Reapresentação referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Após a emissão das demonstrações financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a empresa investida Prime Aviation Participações e Serviços S.A. realizou a emissão de suas demonstrações financeiras e por consequência houve a atualização de investimentos no Fundo Patrimonial Blue FIP. Foi verificado que o valor de dividendos já havia sido recebido, portanto o valor foi corrigido.

Consequentemente, os saldos do Fundo constantes apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados.

Os quadros a seguir resume os impactos nas demonstrações financeiras do Fundo:

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

ATIVO	31/12/2022 (Originalmente apresentado)	Ajustes	31/12/2022 (Reapresentado)
Disponibilidades	**700**	**-**	**700**
Conta corrente junto administradora **(Nota 4.)**	700	-	700
Títulos e valores mobiliários (Nota 5.)	**2**	**-**	**2**
Investimento em participações societárias (Nota 6.)	**5.031**	**(840)**	**4.191**
Prime Aviation Part. e Serviços S.A	5.031	(840)	4.191
Rendas a receber (Nota 6)	**1.967**	**(700)**	**1.267**
Valores a receber Venda de Ações	1.267	-	1.267
Dividendos a receber	700	(700)	-
TOTAL DO ATIVO	**7.700**	**(1.540)**	**6.160**
PASSIVO			
TOTAL DO PASSIVO	**1.502**	**-**	**1.502**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.198**	**(1.540)**	**4.658**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**7.700**	**(1.540)**	**6.160**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/2022 (Originalmente apresentado)	Ajustes	31/12/2022 (Reapresentado)
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO			
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Ações de companhias fechadas	**2.800**	**(1.540)**	**1.260**
Equivalência Patrimonial	-	2.193	2.193
Repasse de dividendos firmado em contrato	2.800	(3.733)	(933)
Renda fixa e outros valores mobiliários	**10**	**-**	**10**
Outras receitas/Despesas	**(99)**	**-**	**(99)**
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIOS	**2.711**	**(1.540)**	**1.171**

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/2022 (Originalmente apresentado)	Ajustes	31/12/2022 (Reprocessado)
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Resultado líquido do exercício	2.711	(1.540)	1.171
Ajustes para conciliar o fluxo de caixa com o resultado líquido do exercício			
Equivalência Patrimonial	-	(2.193)	(2.193)
Repasse de dividendos firmado em contrato	-	933	933
Resultado ajustado	**2.711**	**(2.800)**	**(89)**
		-	
Variações em Ativos e Passivos	(2.011)	2.150	139
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	110	-	110
Redução (Aumento) em Dividendos a receber	(700)	700	
Aumento (Redução) em Valores a pagar à Administradora	29	-	29
Aumento (Redução) em Obrigações a pagar CPA Ações	(1.450)	1.450	
Caixa Líquido gerado pelas Atividades Operacionais	**700**	(650)	**50**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento			
Recebimento de dividendos	-	3.000	3.000
Repasse de dividendos firmado em contrato	-	(900)	(900)
Pagamento de ações de Companhias de Investimento	-	(1.450)	(1.450)
Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Investimento	**-**	**650**	**650**
		-	
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**700**	**-**	**700**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	700	-	700

3. Principais práticas contábeis

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM), publicou em 30 de agosto de 2016 a Instrução CVM nº 579 que dispõe sobre os critérios contábeis de reconhecimento, classificação e mensuração de ativos e passivos, assim como os de reconhecimento de receitas, apropriação de despesas e divulgação de informações nas demonstrações financeiras dos fundos de investimento em participações, em substituição às Instruções CVM nº 209, 391, 406 e 460, aplicando-se aos períodos contábeis iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017.

3.1. Receitas e Despesas

As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “pró rata” dia.

3.2. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários componentes da carteira do Fundo são classificados na categoria “títulos para negociação” e estão registrados pelo valor efetivamente pago atualizado diariamente pelo rendimento auferido, com base na taxa de remuneração e em razão da fluência do prazo de vencimento dos papéis, e são ajustados ao valor de mercado.

3.3 Ações
As aplicações em ações de companhias abertas são ajustadas com base na cotação de fechamento, negociadas na B3 - S.A.

3.4. Obrigações
As obrigações são demonstradas pelos valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

3.5. Julgamentos e estimativas
A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações requer que sejam utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

3.6. Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos
O objetivo do gerenciamento de riscos é minimizar a exposição do Fundo em relação ao risco de mercado. O gerenciamento desses riscos é efetuado por meio de sistemas de controles internos que possibilitam a avaliação dos resultados obtidos em relação aos objetivos propostos para o Fundo, e o cumprimento da legislação quanto ao enquadramento diário do Fundo, em relação ao cumprimento dos limites por ativo e por emissores.

4. Caixa e equivalentes de caixa

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, representavam caixa e equivalentes de caixa os valores conforme abaixo:

Disponibilidades	31/12/2022	% PL	31/12/2021	% PL
Banco conta movimento	700	15,03%	-	-
Total	**700**	**15,03%**	**-**	**-**

5. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são demonstrados conforme abaixo:

	31/12/22	31/12/21
Títulos públicos	-	22
Cotas de renda fixa (i)	2	90
Total	**2**	**112**

(i) O MAM Berlim Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Crédito Privado ("MAM Berlim"), constituído em 13 de outubro de 2016, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, suas atividades iniciaram em 08 de janeiro de 2021, o MAM Berlim é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em ativos financeiros, sendo regido pelo seu Regulamento e pela Instrução CVM nº 555/14, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

O MAM Berlim é destinado a receber aplicações de cotistas classificados como Investidores Qualificados, nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

O MAM Berlim tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rendimentos superiores aos oferecidos por instrumentos tradicionais de renda fixa, vinculados à variação da taxa de juros doméstica ou de índices de preços, ou ambos, por meio da aplicação dos recursos de sua carteira de investimentos em ativos financeiros, com preponderância em ativos de renda fixa, observado o disposto em seu Regulamento em relação aos limites e modalidades e ativos permitidos ao Fundo.

6. Participações societárias

As ações em companhia estão demonstradas conforme abaixo:

	31/12/22	31/12/21
Ações em Companhias Fechadas (*)	4.191	5.031
Total	**4.191**	**5.031**

(*) As ações de companhias fechadas correspondem a 659.213 ações ON da Prime Aviation Participações e Serviços. S.A., representando 100% de participação.

A Prime Aviation Participações e Serviços S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima com Sede em Barueri, Estado de São Paulo.

Constitui o objeto social da Companhia: (i) a participação no capital Social de outras sociedades como sócia ou acionista, essencialmente naquelas pertencentes ao programa de fracionamento e intercambio de aeronaves desenvolvido pela companhia e (ii) a prestação de serviços de administração e consultoria na manutenção de aeronave e administração e consultoria do programa de fracionamento e intercambio de aeronaves.

Em 22 de setembro de 2020, as Partes firmaram o Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações da Prime Aviation Participações e Serviços S.A. (o "Contrato");

As Partes desejam ajustar o preço estabelecido no Contrato, uma vez que foi grafado erroneamente no respectivo instrumento; e

As Partes desejam, ainda, consignar que parte do Preço já foi paga pelo Comprador, refletindo a parcela ainda pendente de pagamento.

Por um equívoco, o Preço indicado no contrato foi erroneamente grafado como sendo de R$ 2.610. As Partes, por meio do presente Aditivo, consignam o Preço correto, qual seja, R$ 2.601, que passa a vigorar como Preço para todos os fins e efeitos do Contrato.

As Partes consignam, ainda, que o Comprador já pagou parte do Preço, no montante de R$ 1.334 mediante a dação em pagamento, pelo Comprador a Vendedora, de 21.951 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, representativas de 3,33% do capital social da Prime You. Referido pagamento foi formalizado por meio do Instrumento Particular de Dação de Ações em Pagamento, Quitação Parcial e Outras Avencas, celebrado entre as Partes em 30 de abril de 2021.

As Partes reconhecem que, considerando a correção do preço nos termos acima, bem como o pagamento parcial do Preço, o valor devido remanescente, pelo Comprador ao Vendedor, passa a ser de R$ 1.267. Referido valor será pago pelo Comprador ao Vendedor no mesmo prazo e condições indicados no Contrato.

(i) Demonstração de certos dados financeiros da empresa investida Prime Aviation Participações e Serviços S.A. e do cálculo da equivalência patrimonial:

	Dados da investida auditados pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.	31/12/2022	31/12/2021
1.	Total dos ativos	21.465	6.380
2.	Total dos passivos circulantes e não circulantes	17.274	1.382
3.	Total dos passivos e do patrimônio líquido	21.465	6.380
4.	Total do patrimônio líquido – (item 3 menos item 2)	4.191	4.998
5.	Percentual de participações do Fundo no PL dessa investida	100%	100%
6.	Valor do investimento equivalido no Fundo – (item 4 multiplicado pelo item 5)	4.191	5.031

(ii) Movimentação do valor do investimento mantido na Prime Aviation Participações e Serviços S.A.

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	5.031	13.379
Aquisição de ações	-	4.211
Recebimento de dividendos	(2.100)	-
Equivalência Patrimonial	2.193	(12.559)
Repasse de dividendos firmado em contrato	(933)	-
Saldo final	**4.191**	**5.031**

7. Obrigações a pagar

	31/12/22	31/12/21
Obrigações a pagar - Ações Prime (*)	1.427	2.877
Total	**1.427**	**2.877**

(*) Em Instrumento Particular de contrato de compra e venda de ações em 28 de dezembro de 2021 consideram:

O vendedor aliena ao comprador, por compra e venda, a totalidade das 197.831 (cento e noventa e sete mil, oitocentas e trinta e uma) ações ordinárias, representativas de 30,01% (trinta inteiros e um centésimo por cento) do total do capital social das ações emitidas pela PRIME.

As Ações encontram-se totalmente subscritas e integralizadas e são transferidas juntamente com todos os créditos, débitos, direitos, vantagens, privilégios, acréscimos, obrigações e frutos a elas inerentes, observadas as condições de pagamento abaixo estabelecidas.

O preço total pela aquisição das Ações é de R$ 2.877.081,89 (dois milhões, oitocentos e setenta e sete mil, oitenta e um reais e oitenta e nove centavos), o "Preço", que será pago pelo comprador ao vendedor, em moeda corrente nacional, no prazo máximo de 60 (sessenta dias) a contar da assinatura deste Contrato.

Fica desde já convencionado que atraso no pagamento ensejará aplicação de multa de 5% (cinco por cento) sobre o valor em atraso, bem como de juros de 1% (um por cento) ao mês, pro rata temporis, além da atualização do valor em aberto pela variação positiva do IGPM/FGV até a data do efetivo pagamento.

O Preço não está sujeito, a qualquer tempo, a ajuste negativo por contingências passivas ou quaisquer outras circunstâncias empresariais e/ou patrimoniais, conhecidas ou não, informadas ou não, de qualquer natureza. O Preço também não está sujeito a ajustes positivos ou negativos de qualquer espécie, nem mesmo por eventos supervenientes, tais como, sem limitação, o recebimento de créditos, de indenizações, o aproveitamento de créditos tributários, dentre outros, sendo ele certo, fixo e determinado.

8. Gerenciamento de riscos

Os investimentos do Fundo sujeitam-se aos riscos inerentes à concentração da carteira e de liquidez e à natureza dos negócios desenvolvidos pelas empresas em que serão realizados os investimentos. Tendo em vista estes fatores, os investimentos a serem realizados pelo Fundo apresentam um nível de risco elevado quando comparado com outras alternativas existentes no mercado de capitais brasileiro, devendo o investidor que decidir aplicar recursos no Fundo estar ciente e de pleno conhecimento que assumirá por sua própria conta os riscos envolvidos nas aplicações.

9. Instrumentos financeiros derivativos

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, bem como não possui qualquer posição com derivativos em aberto.

10. Emissões, colocação e negociação de cotas

As cotas do Fundo correspondem às frações ideais de seu patrimônio, e têm forma nominativa e assegurarão aos seus titulares direitos idênticos.

As cotas têm seu valor determinado com base na divisão do valor do Patrimônio Líquido do Fundo pelo número de cotas do Fundo ao final de cada dia, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo.

As cotas não serão negociadas em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado, salvo se obtida aprovação da CVM no processo de registro das futuras emissões.

O Patrimônio previsto do Fundo é de R$ 20.000. Os Cotistas do Fundo deverão, quando de sua adesão ao Fundo, firmar compromissos de investimento e assinar boletim de subscrição previsto.

Durante os exercícios de 2022 e de 2021 não foram subscritas novas cotas.

Durante os exercícios de 2022 e de 2021 não foram resgatadas cotas.

11. Custódia e tesouraria

Os serviços de tesouraria, contabilização e custódia serão prestados pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

12. Período de Investimento e Desinvestimento

O período de investimento do Fundo será de 8 anos a contar da data da primeira subscrição e integralização de cotas do Fundo, não podendo ocorrer novos investimentos após este período. Excetuam-se do disposto, os investimentos para novos aportes de companhias já integrantes da carteira do Fundo, os quais poderão ser efetuados até 2 anos após o término do período de investimento.

Nos 2 anos seguintes ao período de investimento (o "Período de Desinvestimento"), os investimentos poderão ser liquidados de forma ordenada e o produto resultante será obrigatoriamente utilizado para Amortização das Cotas do Fundo; sendo certo que os investimentos do Fundo poderão ser liquidados a qualquer tempo, inclusive durante o período de investimento, por proposta do Comitê Gestor e de Investimento devidamente aprovada pela Assembleia Geral de Cotistas.

13. Amortização de cotas e distribuição de resultados

Durante o prazo de duração do Fundo, os recursos provenientes dos valores mobiliários, deduzidos os compromissos presentes e futuros do Fundo, assim como quaisquer valores recebidos pelo Fundo em decorrência de seus investimentos na Companhias Alvo, poderão ser distribuídos aos Cotistas a título de amortização de cotas, de acordo com a aprovação da Assembleia Geral de Cotistas.

Os dividendos, juros sobre o capital próprio, bonificações, rendimentos e quaisquer outros direitos oriundos das Ações da Companhia Alvo, serão distribuídos diretamente aos Cotistas.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não houve amortizações (R$ 900 em 2021).

14. Remuneração da administradora

Pela prestação dos serviços de administração e gestão do Fundo, o Administrador receberá remuneração mensal de R$ 6, corrigidos monetariamente de acordo com o índice IGP-M, divulgado pela Fundação Getulio Vargas, ou, alternativamente, conforme índice determinado pelos Quotistas em assembleia, a cada período de 12 (doze) meses contados a partir do funcionamento do Fundo.

A Taxa de Administração será apropriada diariamente, à base de 1/252 contados do início de funcionamento do Fundo, a ser paga mensalmente até o 5º (quinto) Dia Útil do mês subsequente ao fato gerador.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi pago a título de taxa de administração o montante de R$ 85 (R$ 36 em 2021).

15. Encargos debitados do Fundo

	31/12/2022	% PL	30/12/2021	% PL
PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO	**4.506**		**16.123**	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**(99)**	**(2,21%)**	**(61)**	**(0,37%)**
Despesas com taxa de administração	(85)	(1,89%)	(36)	(0,22%)
Despesas com auditoria e custódia	(7)	(0,16%)	(12)	(0,07%)
Despesas de serviços do sistema financeiro	-	0,00%	(1)	(0,01%)
Taxa de fiscalização da CVM	(7)	(0,16%)	(12)	(0,07%)
TOTAL DAS DESPESAS	**(99)**	**(2,21%)**	**(61)**	**(0,37%)**

16. Rentabilidade

A rentabilidade do Fundo e o valor de cota foram os seguintes:

Data	Valor da Cota	Valor da Cota Teórica	Rentabilidade em % Fundo	
			Mensal	Acumulada
31/12/21	4,116267	4,888699		
31/01/22	4,109804	4,882237	(0,16%)	(0,16%)
25/02/22	4,100572	4,873005	(0,22%)	(0,38%)
31/03/22	5,745675	6,518107	40,12%	39,58%
29/04/22	5,743807	6,516239	(0,03%)	39,54%
31/05/22	5,734125	6,506557	(0,17%)	39,30%
30/06/22	5,724187	6,496619	(0,17%)	39,06%
29/07/22	5,714158	6,486591	(0,18%)	38,82%
31/08/22	5,703880	6,476313	(0,18%)	38,57%
30/09/22	5,693754	6,466186	(0,18%)	38,32%
31/10/22	5,683713	6,456145	(0,18%)	38,08%
30/11/22	5,673671	6,446103	(0,18%)	37,84%
30/12/22	5,498700	6,271132	(3,08%)	33,58%

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

De acordo com a resolução CVM 162/22, o administrador não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

18. Tributação

Os rendimentos produzidos são tributados às alíquotas variáveis de acordo com o prazo de aplicação, conforme a legislação aplicável.
Adicionalmente, os resgates de cotas quando efetuados em prazo inferior a 30 dias, estão sujeitos ao IOF, mediante alíquota regressiva (96% no primeiro dia e 3% no vigésimo nono). Após 30 dias, não há incidência de IOF.

19. Informações sobre transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2022, o Fundo possuía saldo de disponibilidade com partes relacionadas "Trustee D.T.V.M. LTDA. – Administradora", no montante de R$ 700 (R$ 0 em 2021), além da taxa de administração mencionada na nota explicativa nº 12 havia saldo a pagar no período no montante de R$ 35 (R$ 6 em 2021).

20. Demandas judiciais

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

21. Divulgação das informações

As informações obrigatórias sobre o Fundo são divulgadas na sede da administração.

22. Deliberações em Assembleia

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não ocorreram deliberações em Assembleia.

23. Eventos subsequentes

Durante o período compreendido entre 31 de dezembro de 2022 até a data de emissão dessas demonstrações financeiras não houve eventos subsequentes que requeressem a divulgação até data de emissão dessas demonstrações financeiras.

24. Outros Assuntos

- **ICVM 175**

  A CVM publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº 175, um novo marco regulatório para fundos de investimentos introduzidas no ordenamento jurídico pela Lei da Liberdade Econômica (Lei 13874/2019), que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, revogando as normas que especifica. Esta nova Resolução tem como objetivo modernizar as regras aplicáveis aos fundos de investimento, destacando-se, na parte geral: (i) regulamentação da responsabilidade limitada dos cotistas; (ii) possibilidade de criação de classes com patrimônio segregado e subclasses; (iii) insolvência dos fundos de investimento; (iv) papel dos prestadores de serviço, destacando, o reconhecimento da gestora como prestador de serviço essencial; (v) governança mais flexível; (vi) não solidariedade entre administradora e gestora no âmbito do exercício de suas funções exceto no que se refere ao gerenciamento de liquidez; (vii) criptoativos e créditos de carbono como investimentos financeiros elegíveis; (viii) flexibilização para investimentos no exterior em fundos de varejo.

Principais mudanças para Fundos de Investimentos Financeiros (FIFs):

- Observados certos requisitos, possibilidade para investirem em criptoativos e ativos ambientais (créditos de descarbonização – CBIO, créditos de carbono e créditos de metano) e até 100% do seu patrimônio no exterior;
- Estabelecimento de limites de exposição ao risco de capital, sem prejuízo de limites menores. Gestora deve observar limites de utilização de margem bruta;
- Ampliação de limites de concentração.

Principais mudanças para Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC):

- Gestora como responsável pela estruturação do Fundo e verificação do lastro;
- Administradora deve contratar serviço de registro de direitos creditórios em entidade registradora autorizada pelo Banco Central do Brasil;
- Possibilidade de ser afastado pelo Regulamento a vedação da aquisição de direitos creditórios originados pela administradora, gestora, consultoria especializada ou partes a eles relacionadas;
- Desde que observados certos requisitos, possibilidade de cotas dos FIDCs serem distribuídas ao público em geral (varejo);
- Extinção dos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC NP), englobando os ativos previstos na CVM nº 444.

O cronograma para sua implementação:

- 03/04/2023 - Entrada em vigor, fundos serão automaticamente considerados como de classe única;
- 01/10/2023 - Entrada em vigor de todas as regras relacionadas à taxa máxima de distribuição, bem como das normas de limites aos FIFs relativos à exposição ao risco de capital;
- 31/12/2023 - Prazo limite para adaptação dos FIDC em funcionamento em 03/04/2023;
- 01/04/2024 - Entrada em vigor da regra possibilitando diferentes classes e subclasse;
- 31/12/2024 - Prazo limite para adaptação dos fundos de investimento que estejam em funcionamento em 03/04/2023.

25. Diretor e contador

Trustee D.T.V.M. Ltda.
Administradora

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP110330/O-6