Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(CNPJ: 32.203.088/0001-35)
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.

Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

Índice

	Página
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras	2
Demonstrações financeiras	7
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	12

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

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

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras do Jaguar 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, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir, intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Jaguar 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 com ressalvas

Conforme demonstração da posição financeira e nota explicativa nº 5, em 31 de dezembro de 2022 o Fundo possui investimento em ações da Planner Holding Financeira II S.A. ("Investida") no montante de R$ 8.013 mil, representando 26,55% do seu patrimônio líquido nessa data, avaliado pelo método da equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras da Investida relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por nós, cujo relatório de auditoria datado de 09 de agosto de 2023 contém a seguinte ressalva: "*Conforme apresentado no balanço patrimonial e Nota Explicativa nº 1, em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía investimento na Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Controlada") cujas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente apresentando as seguintes ressalvas: (i) Partes relacionadas: a Controlada reconheceu em 31 de dezembro de 2022 valores a receber no montante de R$ 606 mil junto à Planner Corretora de Valores S.A. Não recebemos evidências apropriadas e suficientes acerca do saldo a receber ou a pagar junto àquela parte relacionada. Em decorrência desse assunto não foi possível determinar os possíveis impactos no balanço patrimonial e na demonstração do resultado da Controlada; (ii) Ativo Imobilizado: durante o exercício de 2020 a Controlada registrou em conta de outras despesas administrativas gastos com benfeitorias em imóveis de terceiros em discordância com a Resolução nº 4535 em seu parágrafo 1º do item 6 do capítulo 11 que determina o registro das benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros destinados à manutenção das suas atividades ou que tenham essa finalidade por período superior a um exercício social pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.*

Os custos desses ativos somaram R$ 4.086 mil. Por consequência a Controlada não reconheceu despesas de depreciação sobre aqueles ativos. Desta forma, seu resultado referente ao exercício de 2022 está subavaliado em R$ 806 mil e seu ativo imobilizado está subavaliado em R$ 1.917 mil".

Conforme demonstração da posição financeira e nota explicativa nº 5, em 31 de dezembro de 2022 o Fundo possui investimento em ações da Planner Holding Financeira S.A. ("Investida") no montante de R$ 6.537 mil, representando 21,66% do seu patrimônio líquido nessa data, avaliado pelo método da equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras da Investida relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente, cujo relatório de auditoria datado de 20 de abril de 2023 contendo a seguinte base para abstenção de opinião: "*Conforme nota explicativa 6 "b" e "c", em 31 de dezembro de 2022, a "Planner Corretora de Valores S.A" possuía Cotas de Fundo de Investimentos no montante de R$ 18.591 mil, todos auditados por outro auditor independente, cujos relatórios foram emitidos com modificação. O saldo da aplicação da "Planner Corretora de Valores S.A" em cotas do SINGULARITY FIM CP, cujo relatório do auditor independente foi emitido em 29 de março de 2023 com abstenção de opinião, representava mais de 60,00% do Patrimônio ajustado da "Planner Corretora de Valores S.A*".

Até a conclusão de nossos exames, não nos foi possível determinar os efeitos desses assuntos, em sua totalidade, sobre as demonstrações financeiras do Fundo em 31 de dezembro de 2022.

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 com ressalvas.

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: i) ausência de evidências de auditoria, apropriadas e suficientes, que nos permitissem verificar a existência, realização e valorização do investimento em participações societárias; e ii) ausência de documentação suporte sobre os valores a receber no montante de R$ 16.000 mil e valores a pagar no montante de R$ 5.128 mil. 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 disso, tivemos acesso as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 das companhias investidas e as referidas documentações suportes sobre os valores a receber e a pagar.

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 contém modificação de opinião em virtude das limitações ocorridas nas auditorias das companhias investidas. 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 dos investimentos em participações societárias

Conforme demonstração da posição financeira e nota explicativa nº 5, em 31 de dezembro de 2022 os investimentos em participações societárias, avaliado pelo método de equivalência patrimonial (não entidade de investimento), totalizavam R$ 17.998 mil, representando 59,64% 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 dos investimentos são as principais transações contábeis 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 das participações societárias por parte do Fundo; (ii) recálculo da equivalência patrimonial com base no percentual de participação do Fundo nas investidas; (iii) leitura do relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras das investidas, 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 os investimentos em participações societárias, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção intitulada “Base para opinião com ressalvas”, 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, 19 de setembro de 2023.

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

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

JAGUAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 32.203.088/0001-35
Administrado por: TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
CNPJ (MF): CNPJ: 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

ATIVO	Em: 31/12/22	%PL	30/12/21	%PL
Disponibilidades	**-**	**-**	**498**	**2,15**
Conta corrente junto administradora	-	-	498	2,15
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	**729**	**2,42**	**-**	**-**
Cotas de fundos de investimentos	**729**	**2,42**	**-**	**-**
Fundos de investimento -Instr. /cvm 555	729	2,42	-	-
Participações societárias (Nota 5)	**17.998**	**59,64**	**11.501**	**49,55**
Planner Holding Financeira II S.A.	8.013	26,55	8.033	34,61
Planner Holding Financeira S.A.	6.537	21,66	3.361	14,48
MAM Asset Management LTDA	1.535	5,09	107	0,461
Fraction 032 Adm. Bens	1.913	6,34	-	-
Outros contas a receber	**16.695**	**55,31**	**16.695**	**71,91**
Valores a receber venda de participações (Nota 8)	695	2,30	695	2,99
Valores a receber venda de ações (Nota 6)	16.000	53,01	16.000	68,92
TOTAL DO ATIVO	**35.422**	**117,37**	**28.694**	**123,61**
PASSIVO				
Encargos a Pagar	**2**	**0,01**	**2**	**0,01**
Taxa de administração	2	0,01	2	0,01
Outras contas a pagar	**5.235**	**17,34**	**5.478**	**23,60**
Obrigação para compra debêntures (Nota 7)	5.128	16,99	5.128	22,09
Obrigação para compra Ações	107	0,35	350	1,51
TOTAL DO PASSIVO	**5.237**	**17,35**	**5.480**	**23,61**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**30.185**	**100,02**	**23.214**	**100,00**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**35.422**	**117,37**	**28.694**	**123,61**

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Administradora

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

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

JAGUAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 32.203.088/0001-35
Administrado por: TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
CNPJ (MF): CNPJ: 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/22**	**30/12/21**
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
Renda fixa e outros valores mobiliários	**126**	**(152)**
Valorização/(desvalorização) de Debêntures	-	(158)
Valorização de cotas de Fundos de Investimento	126	6
Participações societárias	**9.677**	**(153)**
Resultado com equivalência patrimonial	9.677	(153)
Despesas	**(82)**	**(47)**
Despesas com taxa de administração	(27)	(23)
Despesas com auditoria e custódia	(39)	(8)
Despesas de serviços técnicos	(6)	-
Despesas de serviços do sistema financeiro	-	(4)
Taxa de fiscalização da CVM	(10)	(12)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**9.721**	**(352)**

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Administradora

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

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

JAGUAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 32.203.088/0001-35
Administrado por: TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
CNPJ (MF): CNPJ: 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/22	30/12/21
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**9.721**	**(352)**
RESULTADO ABRANGENTE	**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**9.721**	**(352)**

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Administradora

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

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

JAGUAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 32.203.088/0001-35

Administrado por: TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

CNPJ (MF): CNPJ: 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em Milhares de Reais

	Cotas integralizadas	Reserva de lucros (Prejuízos acumulados)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	**16.766**	**6.673**	**23.439**
Integralização de cotas no período	401	-	401
Ajuste de avaliação reflexa	-	(274)	(274)
Resultado líquido do exercício	-	(352)	(352)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**17.167**	**6.047**	**23.214**
Amortização de cotas no período	(1.471)	-	(1.471)
Distribuição de resultado no exercício	-	(420)	(420)
Ajuste de avaliação reflexa	-	(859)	(859)
Resultado líquido do exercício	-	9.721	9.721
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**15.696**	**14.489**	**30.185**

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. **REINALDO DANTAS**

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

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

JAGUAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ (MF): 32.203.088/0001-35
Administrado por: TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
CNPJ (MF): CNPJ: 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/22**	**30/12/21**
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado líquido do exercício	9.721	(352)
Ajustes para conciliar o resultado com o fluxo de caixa		
Valorização/(desvalorização) de debêntures	-	158
Ajuste do resultado equivalência patrimonial	(9.677)	153
Resultado ajustado	**44**	**(41)**
Variações em Ativos e Passivos	(971)	(673)
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	(728)	22
Aumento (Redução) em Outras Obrigações e Credores Diversos	(243)	-
Aumento (Redução) em Adiant. Venda de participações	-	(695)
Caixa Líquido (aplicado nas)/gerado pelas das Atividades Operacionais	**(927)**	**(714)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Aquisição de participações em companhias	(2.000)	-
Recebimentos de dividendos	4.320	803
Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Investimento	**2.320**	**803**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimento Líquido pela Emissão de Cotas	-	401
Amortização de Cotas	(1.471)	-
Distribuição do Resultado do Exercício	(420)	
Caixa Líquido (aplicado nas)/gerado pelas Atividades de Financiamento	**(1.891)**	**401**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(498)**	**490**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do exercício	**498**	**8**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do exercício	**-**	**498**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(498)**	**490**

TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. **REINALDO DANTAS**
Administradora Contador CT-CRC-1SP 110330/O-6

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

1. Contexto operacional

O **Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo")**, iniciou suas atividades em 21 de março de 2019. Constituído em 22 de novembro de 2018, sob a forma de condomínio fechado, é regido pelo seu Regulamento e pela Instrução CVM nº 578, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, e destina-se a investidores qualificados, assim entendidos as pessoas naturais ou jurídicas brasileiras ou estrangeiras que se enquadrem no conceito de investidor qualificado, nos termos do Artigo 9-B da Instrução CVM nº 539, posteriores alterações, estando por essa razão dispensado da elaboração do prospecto.

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização do capital investido, no longo prazo, por meio do investimento em ações, debêntures simples, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão das Companhias Alvo, observada a política de investimento constante do Regulamento e o disposto na Instrução CVM nº 578 e demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

As Companhias Alvo devem possuir sólidos fundamentos, excelência de gestão e perspectiva de rentabilidade significativa, para que o Fundo possa realizar seus investimentos, participando ativamente no processo decisório, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão, notadamente na indicação de membros do conselho de administração, e deverão seguir, no mínimo, das seguintes práticas de governança corporativa:

(I) proibição de emissão de partes beneficiárias e inexistência destes títulos em circulação;
(II) estabelecimento de mandato unificado de 2 (dois) anos para todo o Conselho de Administração quando existente;
(III) disponibilização de contratos com partes relacionadas, acordos de acionistas e programas de opções de aquisição de ações ou de outros Títulos e Valores Mobiliários de emissão da Companhia;
(IV) adesão à câmara de arbitragem para resolução de conflitos societários; e
(V) auditoria anual de suas demonstrações contábeis por auditores independentes registrados na CVM.

A Companhia Alvo deve obrigar-se formalmente, perante o Fundo, no caso de abertura de seu capital, a aderir a segmento especial de bolsa de valores ou de entidade mantenedora de mercado de balcão organizado que assegure, no mínimo, os níveis diferenciados de práticas de governança corporativa previstos no Regulamento do Fundo.

O Fundo terá Prazo de Duração de 10 anos, contado da Data de Início do Fundo, ressalvado os casos de Liquidação antecipada do Fundo previsto neste Regulamento. O Período de Investimento do Fundo encerra-se em até 7 anos, contados da Data de Início do Fundo. O restante do Prazo de Duração será considerado o Período de Desinvestimento.

A Administração, tomando por base os critérios definidos nas Instruções CVM n.º 578 e 579, de 30 de agosto de 2016 e alterações posteriores, classificou o Fundo como não entidade de investimento, uma vez que os aspectos do investimento do Fundo na companhia não se enquadrariam entre aqueles dos itens qualificadores previstos no artigo 4º da ICVM 579, tendo em vista: (i) a ausência de discricionariedade do gestor na realização deste investimento, a (ii) ausência da distribuição de cotas do Fundo a outros investidores para fins de captação de recursos para realização de investimento na Companhia, e (iii) a existência de cotista indireto do Fundo indicado por este como membro do conselho de administração.

Os investimentos em entidades controladas, que não sejam qualificados como entidade de investimento serão atualizados utilizando-se o método da equivalência patrimonial, com base nas demonstrações financeiras das entidades investidas, onde na impossibilidade será admitido a utilização de demonstrações contábeis em um período máximo de defasagem de até dois meses antes da data das demonstrações financeiras do Fundo.

Riscos incorridos pelos Cotistas

Os investimentos do Fundo sujeitam-se aos riscos inerentes à concentração da carteira e de liquidez e à natureza dos negócios desenvolvidos pela Companhia Alvo 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.

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 serem chamados a aportar recursos nas instituições em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

2. Base de elaboração e apresentação 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 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.

A reemissão das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 19 de setembro de 2023.

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, foram emitidas as demonstrações financeiras das empresas investidas e por consequência houve a atualização dos investimentos no Fundo Jaguar FIP alterando assim os valores das investidas.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicados em outra forma)

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

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

Em:	31/12/2022 (Originalmente apresentado)	Ajustes	31/12/2022 (Reprocessado)
ATIVO			
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	**729**	**-**	**729**
Cotas de fundos de investimentos	**729**	**-**	**729**
Fundos de investimento -Instr. /cvm 555	729	-	729
Participações societárias (Nota 5)	**13.501**	**4.497**	**17.998**
Planner Holding Financeira II S.A.	8.033	(20)	8.013
Planner Holding Financeira S.A.	3.361	3.176	6.537
MAM Asset Management LTDA	107	1.428	1.535
Fraction 032 Adm. Bens	2.000	(87)	1.913
Devedores diversos	**695**	-	**695**
Valores a receber venda de participações Nota (8)	695	-	695
Valores a receber venda de ações (Nota 7)	**16.000**	-	**16.000**
TOTAL DO ATIVO	**30.925**	**4.497**	**35.422**
PASSIVO			
Encargos a Pagar	**2**	**-**	**2**
Taxa de administração	2	-	2
Credores Diversos - país	**5.235**	**-**	**5.235**
Obrigação para compra debêntures	5.128	-	5.128
Obrigação para compra Ações	107	-	107
TOTAL DO PASSIVO	**5.237**	**-**	**5.237**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**25.688**	**4.497**	**30.185**
TOTAL DO PASSIVO e PATRIMÔNIO LÍQUID	**30.925**	**4.497**	**35.422**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras dos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicados em outra forma)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/2022 (Originalmente apresentado)	Ajustes	31/12/2022 (Reprocessado)
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO			
Renda fixa e outros valores mobiliários	**126**	**-**	**126**
Valorização de cotas de Fundos de Investimento	126	-	126
Participações societárias	**4.321**	**5.356**	**9.677**
Resultado equivalência patrimonial	4.321	5.356	9.677
Despesas	**(82)**	**-**	**(82)**
Despesas com taxa de administração	(27)	-	(27)
Despesas com auditoria e custódia	(39)	-	(39)
Despesas de serviços técnicos	(6)	-	(6)
Taxa de fiscalização da CVM	(10)	-	(10)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**4.365**	**5.356**	**9.721**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/2022 (Originalmente apresentado)	Ajustes	31/12/2022 (Reprocessado)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**4.365**	**5.356**	**9.721**
RESULTADO ABRANGENTE	**-**	**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**4.365**	**5.356**	**9.721**

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em Milhares de Reais

	Cotas integralizadas	Reserva de lucros (Prejuízos acumulados)	Total
31/12/2022 (Originalmente apresentado)			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	17.167	6.047	23.214
Amortização de cotas no exercício	(1.471)	-	(1.471)
Distribuição de resultado no exercício	-	(420)	(420)
Resultado líquido do exercício	-	4.365	4.365
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15.696	9.992	25.688
31/12/2022 (Reapresentado)			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	17.167	6.047	23.214
Amortização de cotas no período	(1.471)	-	(1.471)
Distribuição de resultado no exercício	-	(420)	(420)
Ajuste de avaliação reflexa	-	(859)	(859)
Resultado líquido do exercício	-	9.721	9.721
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15.696	14.489	30.185

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO 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	4.365	5.356	9.721
Ajustes para conciliar o resutlado com o fluxo de caixa			
Ajuste do resultado equivalência patrimonial	-	(9.677)	(9.677)
Resutlado ajustado	**4.365**	**(4.321)**	**44**
Variações em Ativos e Passivos	(972)	1	(971)
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	(729)	1	(728)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações e Credores Diversos	(243)	-	(243)
Caixa Líquido (aplicado nas)/gerado pelas das Atividades Operacionais	**3.393**	**(4.320)**	**(927)**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento			
Aquisição de participações em companhias	(2.000)	-	(2.000)
Recebimentos de dividendos	-	4.320	4.320
Caixa Líquido gerado pelas Atividades de Investimento	**(2.000)**	**4.320**	**2.320**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento			
Amortização de Cotas	(1.471)	-	(1.471)
Distribuição do Resultado do Exercício	(420)	-	(420)
Caixa Líquido (aplicado nas)/gerado pelas Atividades de Financiamento	**(1.891)**	**-**	**(1.891)**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(498)**	**-**	**(498)**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	**498**	**-**	**498**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	**-**	**-**	**-**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(498)**	**-**	**(498)**

3. Principais práticas contábeis

a) Disponibilidades

O caixa e equivalentes de caixa, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos em curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

b) Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

c) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Instrução CVM nº 438, de 12 de julho de 2006, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação da Administradora, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

I. Títulos para negociação

Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem ativa e frequentemente negociados, sendo contabilizados pelo valor de mercado, onde os ganhos e as perdas realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado do período.

II. Títulos mantidos até o vencimento

Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, desde que sejam observadas as seguintes condições:

- O Fundo de Investimento seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, esses últimos, definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- Todos os cotistas devem declarar formalmente, por meio de um termo de adesão ao Regulamento do fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo como mantidos até o vencimento.

d) Ações de companhias fechadas

As ações de companhias fechadas foram registradas inicialmente a custo e subsequentemente são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

e) Outros ativos e passivos

Demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

f) 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 Ativos e por Emissores.

g) Encargos a pagar

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

h) Receitas e despesas

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

i) Provisões, ativos e passivos contingentes

O Fundo ao elaborar suas demonstrações contábeis faz a segregação entre:

Provisões: saldos credores que cobrem obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para o Fundo cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos.

Passivos contingentes: possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle do Fundo.

Ativos contingentes: ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência, de eventos além do controle do Fundo. Não são reconhecidos no balanço patrimonial ou na demonstração do resultado."

4. Títulos e Valores Mobiliários

a) Os títulos e valores mobiliários são demonstrados conforme abaixo:

	31/12/2022		31/12/2021		
Títulos e Valores Mobiliários	**Quantidade**	**Valor contábil**	**Quantidade**	**Valor contábil**	**Vencimento**
Cotas de fundos de investimentos					
MAM ZC FIRF	625.430	729	-	-	Sem vencimento
Total	**625.430**	**729**	-	-	

5. Participações societárias

	31/12/2022		31/12/2021		
Participações societárias	**Quantidade**	**Valor contábil**	**Quantidade**	**Valor contábil**	**Vencimento**
Ações de companhias fechadas					
Planner Holding Financeira S.A.(i)	32.509.542	6.537	32.509.542	3.361	Sem vencimento
Planner Holding Financeira II S.A. (i)	1.662.906	8.013	1.662.906	8.033	Sem vencimento
MAM – MAM Asset (iii)	350.000	1.535	350.000	107	Sem vencimento
Fraction 032 Adm. Bens (iv)	2.000.000	1.913	-	-	Sem vencimento
Total	**36.522.448**	**17.998**	**34.522.448**	**11.501**	

- **Movimentação no exercício**

Empresa	Notas	Quantidade de ações	Valor contábil em 31.12.2021	Integralização de ações	Equivalência patrimonial	Ajuste Avaliação Reflexa	Dividendos recebidos	Valor contábil em 31.12.2022
Planner Holding Financeira S.A.	(i)	32.509.542	3.361	-	4.033	(857)	-	6.537
Planner Holding Financeira II S.A.	(ii)	1.662.906	8.033	-	1.132	(2)	(1.150)	8.013
MAM – MAM Asset	(iii)	350.000	107	-	4.599	-	(3.171)	1.535
Fraction 032 Adm. Bens	(iv)	2.000.000	-	2.000	(87)	-		1.913
Total		**36.522.448**	**11.501**	**2.000**	**9.677**	**(859)**	**(4.321)**	**17.998**

(i) Planner Holding Financeira S.A.

Em 26 de maio de 2006 através da Ata da Assembleia Geral foi constituída a empresa Planner Holding Financeira S.A. ("Planner Holding") com início de suas atividades em 8 de junho de 2006, tendo por objeto a participação no capital de instituições financeiras e demais sociedades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A controlada Planner Corretora de Valores S.A. segue com objetivos estratégicos de negócios, com o intuito de voltar a obter lucratividade e consequente equalização de seus resultados através das seguintes principais ações: (a) avaliação da viabilidade econômica dos escritórios que representam a Companhia em diferentes cidades e regiões, com o intuito de reduzir custos ou até mesmo encerrar as atividades daqueles menos lucrativos; e (b) busca de novas receitas nos segmentos de administração, gestão e custódia de fundos de investimento, câmbio e serviços fiduciários, além de assessoria em operações estruturadas com ativos financeiros. Além disso, seus acionistas vêm efetuando, na medida da necessidade, aportes de recursos para manutenção dos índices de Basiléia em níveis superiores aos exigidos pelo BACEN e desenvolvimento, pela Administração, de um planejamento estratégico visando a reversão da situação financeira atual.

Com essas ações, sua Administração espera reverter o quadro de prejuízo operacional apresentado nos últimos períodos e retornar ao patamar de geração de resultados positivos experimentado em anos anteriores.

Em 2 de abril de 2019, foram iniciadas tratativas para cisão da Planner Holding S.A. ("Holding"), até então controladora da Corretora. Nas negociações foram incluídas condições suspensivas, as quais foram sendo cumpridas e ratificadas nos 1°, 2° e 3° Aditamentos, sendo o último datado de 23 de setembro de 2020. Está em processo de homologação com o Banco Central do Brasil a transferência da participação acionária da Corretora. Adicionalmente, na operação, foram aprovadas pelos acionistas a transferência de algumas operações/clientes da Planner Corretora de Valores S.A. para Planner Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., mais especificamente das áreas de Administração Fiduciária, Serviços Qualificados e Investment Banking. O Fundo possui em 31 de dezembro de 2021, 50% das ações emitidas pela Planner Holding Financeira S.A.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16/08/2021 foi deliberado sobre o aumento de capital social mediante subscrição de novas ações, conforme abaixo:

DE: R$ 24.992, dividido em 31.561.763 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e 31.561.763 ações preferenciais nominativas, sem valor nominal.

PARA: R$ 34.932, dividido em 65.019.084 ações nominativas, sendo 32.509.542 ordinárias nominativas e sem valor nominal, e 32.509.542 preferenciais nominativas e sem valor nominal.

FORMA: mediante a conversão de 994 Debêntures emitidas, conforme "Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações, em Serie Única, da Espécie com garantia real de 28.08.2017" e "Ata de Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie com garantia real realizada em 28.05.2021", as quais são convertidas em sua totalidade, na proporção de 1.907 ações por Debêntures, independentemente de sua característica, perfazendo a quantidade de 1.895.558 novas ações, sendo 947.779 ações ordinárias e sem valor nominal, e 947.779 ações preferenciais nominativas e sem valor nominal, ao preço unitário de R$ 5,2438385 por ação e pelo valor total de R$ 9.940, nos termos do artigo 166, inciso III da Lei n° 6.404/76 (L.S.A), e conforme quadro abaixo:

Debenturista	Debêntures convertidas	Conversão ações		Valor R$
		Qtd.	Tipo	
CZ FIP	497	947.779	ON	4.970
Jaguar FIP	497	947.779	PN	4.970
Total	**994**	**1.895.558**		**9.940**

Dados da investida auditados pela Veneziani Auditores Independentes	31/12/2022	31/12/2021
1. Total dos ativos	25.198	13.536
2. Total dos passivos circulantes e não circulantes	1.227	1.214
3. Total dos passivos e do patrimônio líquido	25.198	13.536
4. Total do patrimônio líquido – (item 3 menos item 2)	23.971	12.322
5. Percentual de participações do Fundo no PL dessa investida	27,27%	27,27%
6. Valor do investimento equivalido no Fundo – (item 4 multiplicado pelo item 5)	**6.537**	**3.361**

A Planner Holding Financeira S.A. foi auditada pela Veniziani Auditores Independentes referente ao exercício de 31 de dezembro de 2022, cujo relatório do auditor independente foi emitido em 20 de abril de 2023 com abstenção de opinião.

(ii) Planner Holding Financeira II S.A.

A Planner Holding Financeira II S.A. ("Planner Holding II") é uma sociedade anônima com sede e foro na cidade de São Paulo constituída em 31 de dezembro de 2019. A Planner Holding II tem por objeto social a participação no capital social de instituições financeiras e demais sociedades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. O prazo de duração da Companhia é indeterminado. O Fundo possui em 31 de dezembro de 2022, 50% das ações emitidas pela Planner Holding II.

Dados da investida auditados pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.	**31/12/2022**	**31/12/2021**
1. Total dos ativos	34.825	43.969
2. Total dos passivos circulantes e não circulantes	18.799	27.901
3. Total dos passivos e do patrimônio líquido	34.825	43.969
4. Total do patrimônio líquido – (item 3 menos item 2)	16.026	16.068
5. Percentual de participações do Fundo no PL dessa investida	50,00%	50,00%
6. Valor do investimento equivalido no Fundo – (item 4 multiplicado pelo item 5)	**8.013**	**8.033**

A Planner Holding Financeira II S.A. foi auditada pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda. referente ao exercício de 31 de dezembro de 2022, cujo relatório do auditor independente foi emitido em 09 de agosto de 2023 com modificação de opinião.

(iii) MAM Asset

Instrumento particular as partes: Mauricio Antonio Quadrado, Denise Pacifico Quadrado e MAM Asset Management Gestora de Recursos Ltda., intitulados sociedade e, ainda na qualidade de sócias ingressantes, Jaguar Fundo De Investimento em Participações Multiestratégia e Sirloin Participações Ltda., tem entre si, justo e contratado, alterar o Contrato Social da Sociedade nos seguintes termos:

Cessão e Transferência de Cotas e Aumento do Capital Social

Os sócios legítimos titulares e detentores de 5.000 cotas (cada um) de emissão da Sociedade, totalmente subscritas e integralizadas, neste ato, retirando-se da Sociedade, cede e transfere, como de fato cedido e transferido tem, a título oneroso, a totalidade das cotas representativas do capital social da Sociedade de que é possuidor, com valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real), com tudo que estas representam, da seguinte forma:

Ao sócio ingressante **Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia,** acima qualificado, cede e transfere 3.500 cotas de emissão da Sociedade. com tudo que estas representam, com seu consequente ingresso como socio da Sociedade; e

A sócia ingressante **Sirloin Participações Ltda.,** acima qualificada, cede e transfere 1.500 cotas de emissão da Sociedade, com tudo que estas representam, com seu consequente ingresso como soda da Sociedade.

Os **cedentes** outorgam a Sociedade a mais plena, geral, irrevogável e irretratável quitação em relação ao recebimento de qualquer valor, para nada mais reclamarem, receberem ou pleitearem da Sociedade, a qualquer tempo e a qualquer título, em juízo ou fora dele.

Cedentes e cessionários outorgam-se mutuamente a mais plena, ampla, geral, irrevogável e irretratável quitação com relação as cessões e transferências acima efetuadas. para nada mais reclamarem, a qualquer tempo e a qualquer título, respeitado eventual ajuste particular celebrado entre as partes.

Em seguida, os sócios decidem, por unanimidade e sem ressalvas, aumentar o capital social da Sociedade, atualmente no montante de R$ 10 para R$ 500, um aumento, portanto, no valor de R$ 490, mediante a emissão de 490.000 novas cotas, com valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada uma, que são, neste ato, totalmente subscritas conforme indicado abaixo:

O sócio Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia subscreve 343.000 cotas, com valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada, as quais serão totalmente integralizadas, em moeda corrente nacional, no prazo de até 180 dias a contar de data deste instrumento; e

A sócia Sirloin Participações Ltda. subscreve 147.000 cotas, com valor nominal de R$ 1,00 (um real) cada, as quais serão totalmente integralizadas, em moeda corrente nacional, no prazo de até 180 dias a contar de data deste instrumento;

O capital social da Sociedade, totalmente subscrito e parcialmente integralizado em moeda corrente nacional, é de R$ 500, dividido em 500.000 cotas, com valor nominal unitário de R$ 1,00 (um real), distribuídas entre os sócios da seguinte maneira:

Sócios	Quotas	Valor Nominal	Percentual
JAGUAR FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATEGIA	350.000	350	70%
SIRLOIN PARTICIPAÇÕES LTDA.	15.000	150	30%
Total	**500.000**	**500**	**100%**

O montante pendente de integralização, no valor de R$ 490 será totalmente integralizado pelos sócios em moeda corrente nacional no prazo de até 180 dias a contar 11 de fevereiro de 2021.

Dados da investida auditados pela UHY Bendoraytes & CIA	**31/12/2022**	**31/12/2021**
1. Total dos ativos	2.957	485
2. Total dos passivos circulantes e não circulantes	764	332
3. Total dos passivos e do patrimônio líquido	2.957	485
4. Total do patrimônio líquido – (item 3 menos item 2)	2.193	153
5. Percentual de participações do Fundo no PL dessa investida	70,00%	70,00%
6. Valor do investimento equivalido no Fundo – (item 4 multiplicado pelo item 5)	**1.535**	**107**

A MAM Asset Management Gestora de Recursos Ltda. foi auditada pela UHY Bendoraytes & Cia referente ao exercício de 31 de dezembro de 2022, cujo relatório do auditor independente foi emitido em 26 de maio de 2023 sem modificação de opinião.

(iv) Fraction 032 Administração de Bem Próprio S.A.

A Fraction 032 Administração de Bem Próprio S.A. ("Empresa") constituída em 03 de março de 2022 é uma sociedade anônima fechada e tem como objeto social a atividade de administração e compartilhamento de bens próprios, visando o uso compartilhado entre os acionistas da companhia, podendo ainda participar de outras empresas ou entidades na qualidade de acionista, sócia ou associada. Todas as decisões relevantes que podem afetar as operações no Brasil ou mudar significativamente o patrimônio da Empresa são tomadas por seu acionista Sharks Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia. A Empresa está sediada na Avenida Cauaxi, 293, 8º Andar, Sala 816AJ, Bairro Alphaville, Centro Industrial e Empresarial, cidade de Barueri, Estado de São Paulo.

Dados da investida auditados pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.	**31/12/2022**
1. Total dos ativos	39.495
2. Total dos passivos circulantes e não circulantes	1.229
3. Total dos passivos e do patrimônio líquido	39.495
4. Total do patrimônio líquido – (item 3 menos item 2)	38.266
5. Percentual de participações do Fundo no PL dessa investida	5,00%
6. Valor do investimento equivalido no Fundo – (item 4 multiplicado pelo item 5)	**1.913**

A Fraction 032 Administração de Bem Próprio S.A. foi auditada pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda. referente ao período de 03 de março de 2022 a 31 de dezembro de 2022, cujo relatório do auditor independente foi emitido em 28 de agosto de 2023 sem modificação de opinião.

6. Valores a receber venda de ações

	31/12/2022	
Valores a receber venda de ações	**Quantidade**	**Valor contábil**
Ações		
Super Empreendimentos E Participações S.A	16.000.000	16.000
Total	**16.000.000**	**16.000**

Instrumento Particular de compra e venda de ações e outras avenças (14/07/2021)

As partes Jaguar Fundo De Investimento Em Participações Multiestrategia (vendedor) e Kairos Fundo De Investimento em Participações Empresas Emergentes (Comprador) e ainda como interveniente anuente: Super Empreendimentos e Participações S.A.

Considerando que, o Vendedor possui ações da Companhia.

Considerando que o Vendedor deseja vender a totalidade de suas respectivas ações que detêm da Companhia ao Comprador, em caráter irrevogável e irretratável, bem como que o Comprador deseja comprar as referidas ações do Vendedor.

Resolvem as Partes firmar o Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças (“Contrato”), que será regido pelas seguintes cláusulas e condições:

Pelo Contrato, em caráter irrevogável e irretratável, o Vendedor vende ao Comprador 16.000.000 de ações ordinárias (“Ações”), as quais encontram-se livres e desembaraçadas de quaisquer ônus, dívidas, encargos e gravames de qualquer natureza, não estão obrigadas por qualquer compromisso, contrato ou opção com terceiros que verse sobre sua compra e venda transmitindo-lhe a propriedade, o domínio e todos os direitos, para que delas possa o Comprador usar, gozar, fruir e livremente dispor, a partir da presente data.

O preço a ser pago pela Comprador, como resultado da compra das Ações será de R$ 16.000 cujo valor deverá ser pago por meio de transferência bancária, em até 180 dias contados da data de celebração do presente Contrato (“Preço de Aquisição”).

7. Valores a Pagar

	31/12/2022	
Valores a pagar	**Quantidade**	**Valor contábil**
Debentures - Emissora Planner Holding Financeira S.A.	235	2.425
Debentures - Emissora Planner Holding Financeira S.A.	262	2.703
Total	**497**	**5.128**

Em 27 de maio de 2021, foi firmado o Instrumento Particular de Compra e Venda de Debêntures e Outras Avenças, entre vendedor e Fundo, do qual o vendedor vende ao Fundo, em caráter irrevogável 235 (duzentas e trinta e cinco) Debêntures por ele detidas da Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em ações, Da Espécie com garantia real da Planner Holding Financeira S.A., ao valor de R$ 2.425, a ser pago em um única parcela, em até 180 dias, a contar deste Instrumento. E, em 20 de novembro de 2021, foi firmado entre o vendedor e Fundo, o 1º Aditivo ao Instrumento Particular de Compra e Venda de Debêntures e Outras Avenças, alterando a data de pagamento de 180 dias para 30 meses, a contar da assinatura do Aditivo.

Em 27 de maio de 2021, foi firmado o Instrumento Particular de Compra e Venda de Debêntures e Outras Avenças, entre vendedor e Fundo, do qual o vendedor vende ao Fundo, em caráter irrevogável 262 (duzentas e sessenta e duas) Debêntures por ele detidas da Primeira Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em ações, Da Espécie com garantia Real da Planner Holding Financeira S.A., ao valor de R$ 2.703, a ser pago em um única parcela, em até 180 dias, a contar deste Instrumento. E, em 20 de novembro de 2021, foi firmado entre o vendedor e Fundo, o 1º Aditivo ao Instrumento Particular de Compra e Venda de Debêntures e Outras Avenças, alterando a data de pagamento de 180 dias para 30 meses, a contar da assinatura do Aditivo.

8. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando: (i) tais operações sejam realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial; ou (ii) envolverem opções de compra ou venda de ações da Companhia Investidas que integram a carteira do fundo com o propósito de: a) ajustar o preço de aquisição da companhia com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou b) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento. Qualquer investimento ou operação com derivativos dependerá, em qualquer hipótese, da aprovação prévia do Comitê de Investimentos.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o Fundo não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos.

9. Adiantamento – Compra de participações

Contrato de compra e venda de cotas e outras avenças (13/12/2021)

Entre Banvox Holding Financeira S.A., Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (Compradores) e de outro lado, CM Capital Markets Latinamerica S.A. CM Capital Markets Europe S.A. (vendedores)

Em 16 de julho de 2021, Banvox, FIP Jaguar, CM Latinamerica e CM Europe firmaram uma Proposta Vinculante, a qual tratou, dentre outras coisas, sobre a aquisição, pelos Compradores, da totalidade das quotas representativas do capital social das Sociedades detidas em sua totalidade pelos Vendedores ("Proposta Vinculante");

Os Vendedores se obrigam, em caráter irrevogável e irretratável, a vender, e o FIP Jaguar se obriga a comprar, as cotas CM Asset, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ("Compra e Venda CM Asset", em conjunto com a Compra e Venda CM DTVM, a "Compra e Venda de cotas"), pelo valor total de R$ 4.170 ("Preço de Aquisição CM Asset").

O Preço de Aquisição CM Asset será pago pelo FIP Jaguar aos Vendedores, conforme segue:

(i) primeira parcela no valor de R$ 695 pagos a título de sinal ("Primeira Parcela CM Asset"), equivalente a 20% de 25 vezes o faturamento bruto médio mensal da CM Asset;
(ii) segunda parcela no valor de R$ 2.780 a serem pagos no dia útil subsequente a data de fechamento da operação ("Segunda Parcela CM Asset"), equivalente a 80% de 25 vezes o faturamento bruto médio mensal da CM Asset; e
(iii) terceira parcela no valor de R$ 695 a serem pagos em 90 dias após a data de fechamento da operação ("Terceira Parcela CM Asset" e, em conjunto com a primeira parcela CM Asset e segunda parcela CM Asset, as "Parcelas CM Asset"), equivalente a 5 vezes o faturamento bruto médio mensal da CM Asset.

10. Emissões, colocação e negociação e resgate de cotas

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

Primeira emissão de cotas: Na primeira emissão de cotas o Fundo foi autorizado a emitir, no mínimo 1.000 cotas e, no máximo, 20.000 cotas, no âmbito da primeira emissão. O preço inicial e unitário de emissão das Cotas da primeira emissão, na primeira data de subscrição e integralização será correspondente a R$ 1, perfazendo o montante total de, no mínimo, R$ 1.000 e, no máximo, R$ 20.000. O Patrimônio Previsto poderá atingir até R$ 20.000.

Resgate: Não haverá resgate de Cotas, a não ser quando da liquidação do Fundo.

Negociação de cotas: As Cotas do Fundo poderão ser transferidas, observadas as condições descritas no Regulamento e na legislação aplicável, mediante termo de cessão e transferência assinado pelo Cotista cedente e pelo cessionário e registrado em Cartório de Registro de Títulos e Documentos, sendo que as Cotas do Fundo somente poderão ser transferidas se estiverem integralizadas ou, caso não estejam, se o cessionário assumir, por escrito, solidariamente com o cedente, todas as obrigações perante o Fundo no tocante à sua integralização.

Em 31 de dezembro de 2022 não houve emissão de cotas (em 31 de dezembro de 2021 401,000 cotas no montante de R$ 401).

11. Distribuição de Resultados e Amortizações

Durante o Prazo de Duração do Fundo, os recursos provenientes da alienação dos Títulos e Valores Mobiliários, deduzidos os compromissos presentes e futuros do Fundo, assim como quaisquer valores recebidos pelo Fundo em decorrência de seus investimentos nas Companhias Alvo, poderão ser distribuídos aos Cotistas a título de Amortização de Cotas ou Distribuição de Resultados, de acordo com a aprovação da Assembleia Geral de Cotistas.

Em 31 de dezembro de 2022 houve amortização no montante de R$1.471 (R$ 0 em 2021) e distribuição de rendimentos no montante de R$ 420 (R$ 0 em 2021).

12. Custodia de Títulos

Os ativos financeiros integrantes da Carteira são custodiados e/ou mantidos em conta de depósito diretamente em nome do Fundo, em contas específicas abertas, conforme o caso, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia ("SELIC"), no sistema de registro de liquidação financeira administrado pela Central de Custódia e Liquidação Financeira de Títulos ("CETIP") ou em instituições autorizadas à prestação desses serviços pelo BACEN ou pela CVM.

As ações de companhias fechadas se encontram registradas no livro de ações da Companhia Investida.

13. Serviços de Custódia, Gestão, Controladoria e Escrituração das Cotas

Os serviços de custódia, gestão, controladoria e escrituração das cotas serão prestados pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

É devida pelo Fundo, ao custodiante, a taxa máxima de custódia de 0,01% (um centésimo por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo. A taxa de custódia será descontada da Taxa de Administração.

14. Remuneração da administradora e gestora

Como remuneração aos serviços de administração, gestão, escrituração, controladoria e custódia de que trata este Regulamento, é devido pelo Fundo ao Administrador uma remuneração fixa mensal de R$ 8, sendo que este valor será atualizado pelo Índice Geral de Produtos ao Mercado-IPGM, divulgado pela Faculdade Getúlio Vargas ("FGV"), a cada 12 meses, contados de seu início de funcionamento do Fundo.

A Taxa de Administração será apropriada diariamente, à base de 1/252, com base no Patrimônio Líquido do Fundo do Dia Útil imediatamente anterior.

A Taxa de Administração, cujo valor total já engloba os serviços de administração e de gestão do Fundo, será paga mensalmente pelo Fundo diretamente ao Administrador e ao Gestor, conforme o caso, até o 5º dia útil do mês subsequente ao mês da prestação dos serviços, sendo que a primeira Taxa de Administração e de Gestão devida será paga até o quinto Dia Útil do mês subsequente ao mês da primeira integralização de cotas e as demais nas mesmas datas dos meses subsequentes.

Em 31 de dezembro de 2022 foi provisionada a taxa de administração de R$ 27 (R$ 23 em 2021).

15. 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	1.352,271483	1.352,271483		
31/01/22	1.352,396041	1.418,130000	0,01%	0,01%
25/02/22	1.352,489035	1.418,220000	0,01%	0,02%
31/03/22	1.395,501107	1.461,230000	3,18%	3,20%
29/04/22	1.395,717733	1.461,450000	0,02%	3,21%
31/05/22	1.396,110232	1.461,840000	0,03%	3,24%
30/06/22	1.396,423069	1.462,150000	0,02%	3,26%
29/07/22	1.497,941942	1.563,670000	7,27%	10,77%
31/08/22	1.498,899702	1.564,630000	0,06%	10,84%
30/09/22	1.499,238976	1.564,970000	0,02%	10,87%
31/10/22	1.499,232475	1.564,960000	0,00%	10,87%
30/11/22	1.499,113876	1.564,850000	(0,01%)	10,86%
30/12/22	1.758,334844	1.864,840000	17,29%	30,03%

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

(*) Valores de rentabilidade desconsiderando as amortizações.

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

De acordo com a resolução da CVM 162/22, a Administradora 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.

17. Legislação tributária

a. Fundo

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda nem ao IOF.

b. Cotistas

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

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

18. Demandas judiciais

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

19. Informações sobre transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2022, o Fundo não possuía saldo em conta de depósito (R$ 498 em 2021), junto a Administradora, além da taxa de administração mencionada na nota explicativa nº 11, o Fundo possuía saldo de taxa de administração a pagar no valor de R$ 2 (R$ 2 em 2021).

20. Divulgação de informações

A divulgação de informações do Fundo será mantida disponível para os Cotistas na sede do Administrador e nas Instituições que coloquem as Cotas do Fundo, devendo todos os documentos e informações correspondentes ser remetidos à CVM na mesma data de sua divulgação.

21. Gerenciamento de Riscos

Os principais riscos a que o Fundo está sujeito, pelas características dos mercados em que investe, são:

I. Risco Operacional da Companhia Alvo – Por ser um investimento caracterizado pela participação na Companhia Alvo, todos os riscos operacionais que a Companhia Alvo incorrer, no decorrer da existência do Fundo, são também riscos operacionais do Fundo, uma vez que o desempenho do mesmo decorre da atividade da referida empresa.

II. Risco Legal – É o risco ligado à possibilidade de interferências legais aos projetos da Companhia Alvo que interfiram em sua performance, em detrimento do patrimônio do Fundo. Outro risco legal abordado diz respeito às demandas judiciais ou administrativas em que porventura a Companhia Alvo venha a ser ré, tais como indenizações por desapropriações, prejuízos a propriedades particulares e danos ambientais.

III. Risco de Mercado – É o risco ligado à possibilidade da variação da taxa de juros ou do preço dos ativos do Fundo, durante o período de um investimento. Esta variação do valor dos ativos do Fundo é repassada ao valor da Cota e consequentemente à rentabilidade do Fundo, podendo gerar baixa valorização ou supervalorização do patrimônio. Outra forma de risco incorrida pelo Fundo diz respeito às condições econômicas gerais, tanto nacionais como internacionais, as quais por sua vez podem afetar tanto o nível das taxas de câmbio e de juros quanto os preços dos papéis em geral. Tais sobressaltos nas condições de mercado impactam as expectativas dos agentes econômicos, gerando consequências sobre os ativos que compõem a carteira de títulos do Fundo.

IV. Risco de Liquidez - Os ativos que compõem, e que venham a compor, a carteira do Fundo podem passar por períodos de menor volume de negócios em seus mercados, dificultando a execução de ordens de compra/venda, impactando a formação dos preços desses ativos.

V. Risco de Crédito - Os Títulos e Valores Mobiliário e/ou Outros Ativos que compõem a carteira ou que venham integrar a carteira do Fundo estão sujeitos ao risco de crédito do Governo Federal. O risco de crédito refere-se à possibilidade de não recebimento dos juros e/ou principal dos Valores Mobiliários e/ou Outros Ativos que compõem ou que venham integrar a carteira do Fundo, com consequente impacto negativo na rentabilidade.

VI. Risco de Concentração – Consiste no risco do Fundo aplicar até 100% (cem por cento) do Patrimônio Líquido em ativos da Companhia Alvo.

VII. Restrições ao Resgate e Amortização de Cotas e Liquidez Reduzida - O Fundo é constituído sob forma de condomínio fechado e, portanto, só admite o resgate de suas Cotas ao término do Prazo de Duração do Fundo. A Distribuição de Resultados e a Amortização de Cotas serão realizadas em conformidade com as regras previstas no presente Regulamento, observadas as orientações da Assembleia Geral de Cotistas. Caso os Cotistas queiram desfazer-se dos seus investimentos no Fundo, poderão realizar a venda de suas Cotas no mercado secundário, devendo ser observado, para tanto, os termos e condições deste Regulamento, da Instrução CVM nº 476. Considerando que o investimento em Cotas de fundos de investimento em participação é um produto novo, o mercado secundário para negociação de tais Cotas apresenta baixa liquidez, e não há garantia de que os Cotistas conseguirão alienar suas Cotas pelo preço e no momento desejados.

VIII. Propriedade das Cotas versus a Propriedade dos Valores Mobiliários - Apesar da carteira do Fundo ser constituída, predominantemente, pelos Valores Mobiliários de emissão da Companhia Alvo, a propriedade das Cotas não confere aos Cotistas a propriedade direta sobre tais Valores Mobiliários. Os direitos dos Cotistas são exercidos sobre todos os ativos da carteira de modo não individualizado, proporcionalmente ao número de Cotas que detém no Fundo.

IX. Não Realização de Investimento pelo Fundo - Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento na Companhia Alvo pode não ser condizente com o esperado pelo Cotista. Não há garantias de que os investimentos pretendidos pelo Fundo estejam disponíveis no momento e em quantidade convenientes ou desejáveis à satisfação de sua política de investimentos, o que pode resultar em investimentos menores ou mesmo na não realização dos mesmos.

X. Inexistência de Garantia de Rentabilidade - A verificação de rentabilidade passada em qualquer fundo de investimento em participações no mercado ou no próprio Fundo não representa garantia de rentabilidade futura. Adicionalmente, a aplicação dos recursos do Fundo na Companhia Alvo que apresentem riscos relacionados à capacidade de geração de receitas e pagamento de suas obrigações não permite que seja determinado qualquer parâmetro de rentabilidade seguro para o Fundo.

XI. As aplicações realizadas no Fundo e pelo Fundo não contam com garantia do Administrador, do Gestor, do Custodiante, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC, podendo ocorrer, inclusive, perda total do patrimônio do Fundo e, consequentemente, do capital investido pelos Cotistas.

XII. Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos - O Fundo está sujeito aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal e demais variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou de situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica, financeira ou regulatória que influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro, incluindo o mercado de capitais.

22. Encargos debitados ao Fundo

Os encargos debitados ao Fundo nos exercícios estão demonstrados a seguir:

	31/12/2022	% PL	31/12/2021	% PL
PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO	**24.625**		**21.997**	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**(82)**	**(0,33%)**	**(47)**	**(0,21%)**
Despesas com taxa de administração	(27)	(0,11%)	(23)	(0,10%)
Despesas com auditoria e custódia	(39)	(0,16%)	(8)	(0,04%)
Despesas de serviços técnicos	(6)	(0,02%)	-	0,00%
Despesas de serviços do sistema financeiro	-	0,00%	(4)	(0,02%)
Taxa de fiscalização da CVM	(10)	(0,04%)	(12)	(0,05%)
Outras despesas	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL DAS DESPESAS	**(82)**	**(0,33%)**	**(47)**	**(0,21%)**

23. Deliberações em Assembleia

Primeiro Termo Aditivo ao Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças em 7 de abril de 2022

Pelo instrumento particular, as partes abaixo qualificadas ("Partes"), a saber: Jaguar Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (Vendedor) e Kairos Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes (comprador) e ainda, como Interveniente Anuente: Super Empreendimentos e Participações S.A.

As Partes firmaram, em 14 de julho de 2021, o Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avencas ("Contrato"), que tem por objeto a compra e venda de 16.000 de ações ordinárias da Companhia; e

Que as Partes desejam prorrogar a data de pagamento do valor da compra das ações, fazendo-se necessária alteração na clausula 2.1 do Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças.

Resolvem as Partes celebrar o Primeiro Termo Aditivo ao Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações e Outras Avencas (Primeiro Aditivo), que se regerá pelos seguintes termos e condições:

"2.1. 0 preço a ser pago pelo Comprador, como resultado da compra das Ações será de R$ 16.000 cujo valor deverá ser pago em até 24 meses contados da data de celebração do Contrato ("Preço de Aquisição")."

24. Outros assuntos

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº175 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 de investimentos. A referida Resolução revoga, dentre outras, a Instrução CVM nº 578/16 e entrará em vigor em 2 de outubro de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução.

A Administradora está em processo de avaliação das eventuais adequações que serão necessárias para o pleno atendimento da norma no prazo determinado pelo regulador. Na data de publicação dessas demonstrações financeiras, não há impactos decorrentes da publicação da nova Resolução.

25. Eventos subsequentes

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

26. Diretor e Contador

O contador e o diretor responsável pelo Fundo estão relacionados abaixo:

- **Reinaldo Dantas -** Contador - CRC 1 SP 110.330/O-6;
- **Artur Martins de Figueiredo** - diretor responsável.

Trustee DTVM Ltda.
Administradora

Reinaldo Dantas
Contador CRC 1SP110330/O-6