IDEE – Fundo de Investimento em Participações Multiestrtégia
(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A. – CNPJ: 02.150.453/0001-20)

Demonstrações financeiras acompanhadas do Relatório do Auditor Independente para o período encerrando em 31 de dezembro de 2023.

IDEE – Fundo de Investimento em Participações Multiestrtégia
(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A. – CNPJ: 02.150.453/0001-20)

Índice

	Página
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3-7
Demonstrações financeiras	8-12
Notas explicativas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.	13-35

AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.
Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ
CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953
Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ilmos. Srs. Cotistas e Administradores do
IDEE – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do IDEE – FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA ("FUNDO"), as quais compreendem a demonstração da posição financeira, a demonstração do resultado do exercício, a demonstração do resultado abrangente, a demonstração das mutações do patrimônio líquido e a demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2023, 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 IDEE Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo naquela 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, 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

Conforme divulgado na nota explicativa "6 – Ações de companhias de capital fechado", o Fundo possui ações de companhias de capital fechado no montante de R$ 140.378 mil que representa 96,06% do patrimônio líquido do Fundo em 31 de dezembro de 2023. Estas ações são ativos que não possuem cotação em bolsa ou liquidez, sendo o valor justo obtido por meio de premissas de negócio e econômicas com base em laudos de avaliação a valor justo. O valor dos investimentos em ações de companhias de capital fechado poderá vir a ser significativamente diferente quando da sua efetiva realização financeira, com o consequente impacto nas cotas do Fundo. Nossa opinião não está ressalvada sobre esse 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 valor patrimonial do investimento em ações de companhias fechadas

Conforme divulgado pela administração nas Notas Explicativas "3.d – Descrição das principais práticas contábeis – Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração" e "6.d – Atualização ao valor justo dos investimentos no exercício", o Fundo avalia os investimentos em companhias fechadas, sem cotação em mercado regulamentado de ações, pelo valor justo baseado em laudos de avaliação. Devido à relevância dos investimentos em companhias investidas de capital fechado no contexto das demonstrações financeiras, consideramos este assunto como um dos principais assuntos de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários às circunstâncias:

i) Obter o entendimento acerca das premissas, critérios de avaliação e cálculos do laudo de avaliação ao valor justo das companhias investidas.

ii) Verificação da quantidade de ações e percentual de participação do Fundo sobre as companhias investidas;

iii) Obtenção e verificação das demonstrações contábeis auditadas das companhias investidas na data-base 31 de dezembro de 2023;

iv) Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto evidenciadas nas notas explicativas às Demonstrações Financeiras.

Avaliação das debêntures de emissão de companhias fechadas

Conforme divulgado pela administração na Nota Explicativa "5.a – Debêntures", o Fundo mantém posição em debêntures de emissão de companhias fechadas. Devido a representatividade deste ativo no Fundo, o assunto foi considerado como relevante para a auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros aspectos julgados necessários às circunstâncias:

i) Verificação dos valores atualizados a receber na data-base do exercício do fundo;

ii) Verificação da formalização das debêntures investidas através das escrituras e eventuais aditamentos de escrituras;

iii) Obtenção e verificação das demonstrações contábeis auditadas das companhias emissoras de debêntures em 31 de dezembro de 2023;

iv) Verificação da provisão para perdas considerando as premissas utilizadas pela administradora do Fundo;

v) Adicionalmente, avaliamos a adequação das divulgações sobre o assunto evidenciadas nas notas explicativas às Demonstrações Financeiras.

Outros assuntos

Auditoria do período anterior.

As demonstrações financeiras correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas com base nas normas vigentes à época, foram auditadas por outros auditores independentes de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião da emissão de relatório com modificação de opinião em 17 de agosto de 2023 sobre a não obtenção de evidência de auditoria apropriada e suficiente quanto à realização do saldo de debêntures de emissão da companhia Sábios Inovação e Inteligência S.A.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração 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 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.

Os responsáveis pela governança do FUNDO são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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:

a) 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; e 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.

b) 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 administrador responsável pelo FUNDO.

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

d) 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.

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

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

Rio de Janeiro, 29 de maio de 2024.

AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.
CRC RJ-N° 0202

Ernesto Patrício Giráldez
- Contador CRC-RJ N° 053.076/O-2 -

IDEE - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 11.839.577/0001-08

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)

CNPJ: 02.150.453/0001-20

Demonstração das posições financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2023		2022	
Ativo		**Saldos contábeis**	**% sobre PL**	**Saldos contábeis**	**% sobre PL**
Ativo circulante		**135**	**0,10%**	**2.225**	**1,42%**
Disponibilidades	**4**	**33**	**0,03%**	**909**	**0,58%**
Bancos		33	0,02%	909	0,58%
Cotas de fundos de investimento	**4.i**	**102**	**0,07%**	**1.316**	**0,84%**
Bradesco FI Referenciado DI Federal Extra		77	0,05%	934	0,59%
FIC FI Referenciado Oliveira DI		25	0,02%	382	0,24%
Ativo não circulante		**149.360**	**102,20%**	**155.039**	**98,69%**
Renda fixa	**5.a**	**39.830**	**27,26%**	**221.655**	**141,09%**
Debêntures - Sábios		30.646	20,97%	18.783	11,96%
Debêntures - Rogga		6.362	4,35%	17.548	11,17%
Debêntures - Produza S.A		2.821	1,94%	3.636	2,31%
Debêntures - Hoplon S.A		-	0,00%	181.688	115,65%
Provisão para valor recuperável	**5.b**	**(220.125)**	**-150,63%**	**(195.604)**	**-124,51%**
Debêntures PDD - Hoplon S.A		(189.149)	-129,43%	(181.688)	-115,65%
Debêntures PDD - Sábios		(30.340)	-20,76%	(10.707)	-6,82%
Debêntures PDD - Rogga S.A		(636)	-0,44%	(1.755)	-1,12%
Debêntures PDD - Produza S.A		-	0,00%	(1.454)	-0,93%
Ações de companhias de capital fechado	**6.a**	**140.378**	**96,06%**	**128.891**	**82,04%**
Rôgga S.A. Construtora e Incorporadora		122.498	83,82%	111.744	71,13%
Madeira Plástica Ambiental S.A.		15.707	10,75%	14.298	9,10%
Neoprospecta Pesquisa e Consultoria S.A.		2.173	1,49%	1.972	1,26%
Sabios Inovação e Inteligencia S.A.		-	0,00%	877	0,56%
Outros valores a receber		**189.277**	**129,52%**	**97**	**0,06%**
Debêntures - amortização/juros a receber	**5.a**	189.276	129,52%	97	0,06%
Dividendos - Cia's investidas	**6.c**	13.610	9,31%	13.610	8,66%
Dividendos - provisão para valor recuperável	**6.c i**	(13.610)	-9,31%	(13.610)	-8,66%
Total do ativo		**149.495**	**102,30%**	**157.264**	**100,10%**
Passivo					
Valores a pagar		**3.353**	**2,30%**	**160**	**0,10%**
IR - come cotas		3.292	2,25%	-	0,00%
Laudo de avaliação		24	0,02%	113	0,07%
Taxa de administração	**17**	15	0,01%	19	0,01%
Auditoria externa		12	0,01%	15	0,01%
Taxa de custódia	**17**	10	0,01%	13	0,01%
Total do passivo		**3.353**	**2,30%**	**160**	**0,10%**
Patrimônio líquido	**10**	**146.142**	**100,00%**	**157.104**	**100,00%**
Cotas integralizadas/amortizadas		93.174	63,76%	101.055	64,32%
Distribuição de rendimentos		-	0,00%	-	0,00%
Lucros/prejuízos acumulados		52.968	36,24%	56.049	35,68%
Patrimônio líquido e passivo		**149.495**	**102,30%**	**157.264**	**100,10%**

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

IDEE - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 11.839.577/0001-08

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)

CNPJ: 02.150.453/0001-20

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Resultado de aplicações em ações de companhias fechadas		**12.128**	**(20.910)**
Ajuste a valor justo	**6.d**	11.647	(20.950)
Receita com dividendos	**6.c**	641	40
Resultado ações de companhias fechadas		(160)	-
Resultado títulos de renda fixa		**(11.863)**	**(202)**
Resultado com debêntures	**5.a**	12.319	21.614
Resultado com renda fixa	**4.(i)**	339	167
Debêntures - provisão para valor recuperável	**5.b**	(24.521)	(21.983)
Reversão de provisões operacionais		**113**	**31**
Despesas	**9**	**(848)**	**(774)**
Taxa de administração	**17**	(488)	(378)
Taxa de custódia	**17**	(199)	(191)
Laudo de avaliação		(75)	(120)
Outras despesas		(86)	(85)
Total do resultado do exercício		**(470)**	**(21.855)**

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

IDEE - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 11.839.577/0001-08

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)

CNPJ: 02.150.453/0001-20

Demonstração dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	2023	2022
Resultado líquido do exercício	**(470)**	**(21.855)**
Outros resultado abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	**(470)**	**(21.855)**

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

IDEE - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 11.839.577/0001-08

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)

CNPJ: 02.150.453/0001-20

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

	Nota	Cotas integralizadas / amortizadas	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2021		**101.386**	**78.173**	**179.559**
Prejuízo do exercício		-	(21.855)	(21.855)
Amortização de cotas	**10.b**	(331)	(269)	(600)
Em 31 de dezembro de 2022		**101.055**	**56.049**	**157.104**
Prejuízo do exercício		-	(470)	(470)
Amortização de cotas	**10.b**	(4.589)	-	(4.589)
Integralização de cotas		1.097	-	1.097
Distribuição de rendimentos		-	(2.611)	(2.611)
IR - Come cotas		(4.390)	-	(4.390)
Em 31 de dezembro de 2023		**93.174**	**52.968**	**146.142**

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

IDEE - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 11.839.577/0001-08

(Administrado pela Oliveira Trust Servicer S.A.)

CNPJ: 02.150.453/0001-20

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	**2023**	**2022**
Resultado com renda fixa	339	167
Taxa de administração	(493)	(378)
Taxa de custódia	(202)	(191)
Laudo de avaliação	(51)	(7)
Outras despesas	(90)	(70)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	**(497)**	**(479)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Debêntures - amortização e juros recebidos	12.107	10.884
Debêntures - aquisição	(7.156)	(9.600)
Debêntures - prêmio recebido	14	9
Receita com dividendos	642	722
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	**5.607**	**2.015**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de cotas	1.097	-
Amortização de cotas	(4.589)	(600)
Distribuição de rendimentos	(2.611)	-
IR - come cotas	(1.097)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	**(7.200)**	**(600)**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(2.090)**	**936**
Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício	2.225	1.289
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício	135	2.225
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(2.090)**	**936**

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

1. Contexto operacional

O IDEE Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações e integralizou as cotas em 22 de novembro de 2011. O Fundo possui prazo de duração de 20 anos, contados da data da primeira subscrição, podendo ser prorrogado mediante aprovação pela assembleia geral.

O Fundo tem como objetivo obter rendimentos de longo prazo a seus cotistas mediante a aquisição de valores mobiliários. Os investimentos nos títulos e valores mobiliários devem propiciar a participação do Fundo na administração da companhia investida, com efetiva influência, de forma direta e/ou indireta, na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

A gestão e a administração da carteira do Fundo competem à Oliveira Trust Servicer S.A.

O Fundo destina-se especificamente a receber investimentos de titularidade de investidores qualificados residentes no Brasil. O valor mínimo de aplicação inicial no Fundo é de R$1.000 por investidor qualificado, observado que não existe valor mínimo de manutenção de investimentos no Fundo após a aplicação inicial de qualquer cotista.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela administradora, pela gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido se torne negativo.

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 entidade de investimento, uma vez que os aspectos do investimento do Fundo nas companhias se enquadram entre aqueles itens qualificadores previstos no artigo 4º da ICVM 579, e com relação às características típicas, mencionadas no artigo 5º da ICVM 579, restou evidenciado que as características do investimento pelo Fundo nas companhias se mostram em sintonia com o inciso I do referido artigo, bem como com o parágrafo único do Artigo 7º, tendo em vista (i) que o Fundo possui mais de um investimento e (ii) que a premissa fundamental sobre a forma jurídica na gestão dos investimentos é o princípio da prevalência econômica sobre a forma.

2. Base para apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

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. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), incluindo a Instrução CVM nº 579/16 de 30 de agosto de 2016 e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários. A Resolução CVM n° 175, entrou em vigor em 2 de outubro de 2023. Os fundos de investimento imobiliário em funcionamento na data de início de vigência da norma terão prazo limite para se adaptarem integralmente às disposições da referida Resolução até 31 de dezembro de 2024. Em 12 de março de 2024, a CVM emitiu a Resolução CVM nº 200 que posterga o prazo de adaptação para 30 de junho de 2025.

Considerando esse prazo, o Fundo ainda não foi adaptado à nova Resolução. Os impactos da adaptação do Fundo à nova regulamentação estão sendo avaliados pela Administradora e poderão vir a ser objeto de deliberação em assembleia de cotistas do Fundo.

Lei nº 14.754

Em 13/12/2023 foi publicada a Lei nº 14.754 ("Lei 14.754/2023"), conforme alterada pela Lei nº 14.789, de 29/12/2023, que dispõe sobre a tributação de aplicações em fundos de investimento fechados e da renda auferida por pessoas físicas residentes no Brasil em aplicações financeiras.

Desta forma, os rendimentos auferidos por pessoas físicas residentes a partir de 1º de janeiro de 2024 em fundos de investimento fechados, exceto a) FIA; b) FIDC e FIP, classificados como Entidade de Investimento, nos termos da Resolução CMN n° 5.111 de 21/12/2023 e ETF passarão a ter incidência periódica ("come-cotas") do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), no último dia útil dos meses de Maio e Novembro, às alíquotas de 15% ou 20%, conforme tipo de fundo e/ou o prazo médio da carteira do fundo. No momento do resgate, amortização ou distribuição de rendimentos deverá ser aplicada alíquota complementar, se aplicável, conforme o prazo de investimento de cada cotista.

A tributação sobre o estoque de rendimentos acumulados até 31/12/2023 também foi prevista na referida Lei 14.754/2023 à alíquota de 15%, com pagamento à vista em maio/2024 ou em até 24 parcelas. Sendo que a cotista pessoa física residente poderá optar pela tributação do estoque à alíquota de 8%, em duas etapas: (i) sobre os rendimentos apurados até 30/11/2023, com pagamento em 4 parcelas iguais, mensais e sucessivas com vencimentos nos dias 29 de dezembro de 2023, 31 de janeiro de 2024, 29 de fevereiro de 2024 e 29 de março de 2024; e (ii) sobre rendimentos apurados entre 1º/12/2023 à 31/12/2023, com pagamento à vista em 31 de maio de 2024.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o Fundo pagou imposto referente ao come cotas no montante de R$ 4.390 em 4 parcelas de R$ 1.097.

O Fundo apresenta exclusivamente demonstrações financeiras individuais, consoante requerido pelo &1º. do artigo 8º. da Instrução CVM 579.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração em 29 de maio de 2024.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a. Moeda funcional

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informas as informações financeiras apresentadas em reais foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado.

b. Apropriação de receitas e despesas

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

c. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades e cotas de fundos de investimento com liquidez imediata.

d. Classificação dos instrumentos financeiros para fins de mensuração

i. Data de reconhecimento

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

ii. Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

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

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação. Esta categoria está composta pelas cotas de fundos de investimento.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado: esses ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o seu reconhecimento inicial, os ativos financeiros são mensurados utilizando o método da taxa efetiva de juros, apurada no início da operação. Esses ativos estão sujeitos a provisões para perdas sempre que houver evidência de redução do seu valor recuperável. Esta categoria está composta por composta por cotas de fundo de investimento em renda fixa, cujo preço é divulgado pelo administrador dos respectivos fundos investidos.

iii. Provisão para perdas por redução do valor de recuperação: A provisão é reconhecida sempre que houver evidência de redução no valor recuperável dos ativos financeiros do Fundo avaliados pelo custo amortizado. A perda por redução ao valor recuperável é mensurada pela diferença entre o valor contábil do ativo e o valor presente do novo fluxo de caixa esperado calculado após a mudança de estimativa.

e. Investimento em entidades controladas, coligadas e empreendimento controlados em conjunto, qualificados como entidades de investimento

Investimentos em entidades controladas, coligadas e em empreendimentos controlados em conjunto, detidos por fundos de investimento que sejam qualificados como entidades de investimento, devem ser avaliados a valor justo, em conformidade com as normas contábeis que tratam de valor justo, cuja a referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo (preço cotado, ou preço de mercado).

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de riscos associados a ele.

f. Dividendos

Os dividendos são reconhecidos contabilmente como direito a receber pelo Fundo uma vez aprovados em assembleia geral ordinária das companhias investidas, em contrapartida a rubrica de "receita com dividendos".

g. Debêntures conversíveis em ações

As debêntures são títulos privados conversíveis em ações sem preço de referência em mercado ativo ou mercado de balcão organizado. São contabilizadas pelo seu respectivo custo de aquisição, acrescidos de juros e atualização monetária. Periodicamente a Administradora avalia o valor recuperável desses ativos e, constatada a expectativa de perda, a adequada provisão para perdas quanto ao valor realizável é contabilizada.

h. Provisão para ativos e passivos contingentes

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

Provisões: saldos credores que cobrem obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrente 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 originam 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. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, uma vez que pode tratar-se de resultado que nunca venha a ser realizado. Porém, quando a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não é um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado.

i. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

Os lançamentos em rubricas contábeis de ativo e passivo são registrados por regime de competência e estão divididos em "circulantes" (com vencimento em até 365 dias) e "não circulantes" (com vencimento superior a 365 dias)

4. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, as quais são prontamente conversíveis em disponibilidade financeira. Neste contexto, em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão assim representados:

	2023	2022
Disponibilidades	33	909
Cotas de fundos de investimento **(i)**	102	1.316
Total	**135**	**2.225**

(i) Cotas de fundos de investimento

	2023			2022		
Fundos de Investimento	**Quantidade**	**Valor da cota**	**Valor de mercado**	**Quantidade**	**Valor da cota**	**Valor de mercado**
Bradesco FI Referenciado DI Federal Extra	4.799,51	15,99	77	65.876,17	14,19	934
FIC FI Referenciado Oliveira DI	17.386,53	1,44	25	299.896,65	1,27	382
Total	**22.186,04**		**102**	**365.772,82**		**1.316**

5. Títulos e valores mobiliários

a. Debêntures

O Fundo investe em debêntures de emissão particular das companhias investidas, como fonte de recursos para o financiamento das atividades operacionais destas. Tais títulos são adquiridos em sua emissão primária, não são negociados em bolsas de valores ou apresentam liquidez e são resgatados no vencimento ou, se previsto na escritura de emissão, convertidos em ações das empresas investidas.

(i) A seguir apresenta-se a composição do saldo em aberto em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, por emissor.

	2023				2022			
	Quantidade	Vencimento	Valor atualizado	Provisão para perdas (5.b)	Valor de mercado	Quantidade	Valor atualizado	Provisão para perdas (5.b)	Valor de mercado
Hoplon S.A. - HPLN17	-	31/05/2023	181.042	(181.042)	-	860.566	173.901	(173.901)	-
Hoplon S.A. - HPLN27	-	31/05/2023	2.077	(2.077)	-	10.000	1.995	(1.995)	-
Hoplon S.A. - HPLN37	-	31/05/2023	2.062	(2.062)	-	10.000	1.981	(1.981)	-
Hoplon S.A. - HPLN47	-	31/05/2023	2.050	(2.050)	-	10.000	1.969	(1.969)	-
Hoplon S.A. - HPLN57	-	31/05/2023	1.918	(1.918)	-	9.434	1.842	(1.842)	-
Rogga - RGGA5A	15.360	15/06/2024	336	(407)	(71)	15.360	11.229	(1.123)	10.106
Rogga - RGGA5B	8.640	15/06/2024	134	(229)	(95)	8.640	6.318	(632)	5.686
Produza S.A. - PROD11	5	30/04/2026	134	-	134	5	433	(173)	260
Produza S.A. - PROD12	2	30/04/2026	202	-	202	2	173	(69)	104
Produza S.A. - PROD13	2	30/04/2026	336	-	336	2	173	(69)	104
Produza S.A. - PROD14	3	30/04/2026	202	-	202	3	260	(104)	156
Produza S.A. - PROD15	5	30/04/2026	202	-	202	5	433	(173)	260
Produza S.A. - PROD16	3	30/04/2026	269	-	269	3	260	(104)	156
Produza S.A. - PROD17	3	30/04/2026	134	-	134	3	260	(104)	156
Produza S.A. - PROD18	4	30/04/2026	134	-	134	4	346	(138)	208
Produza S.A. - PROD19	2	30/04/2026	403	-	403	2	173	(69)	104
Produza S.A. - PROD20	2	30/04/2026	269	-	269	2	173	(69)	104
Produza S.A. - PROD21	6	30/04/2026	67	-	67	6	519	(208)	311
Produza S.A. - PROD22	4	30/04/2026	4.069	-	4.069	4	346	(138)	208
Produza S.A. - PROD23	1	30/04/2026	2.293	-	2.293	1	87	(35)	52
Sabios - SABIOS01	5.900	10/09/2026	820	(812)	8	5.900	6.743	(3.844)	2.899
Sabios - SABIOS02	800	10/09/2026	7.622	(7.546)	76	800	909	(518)	391
Sabios - SABIOS03	800	10/09/2026	1.028	(1.018)	10	800	904	(515)	389
Sabios - SABIOS04	800	10/09/2026	1.022	(1.011)	10	800	897	(511)	386
Sabios - SABIOS05	800	10/09/2026	1.014	(1.004)	10	800	890	(507)	383
Sabios -SABIOS06	800	10/09/2026	1.006	(996)	10	800	883	(503)	380
Sabios -SABIOS07	800	10/09/2026	999	(989)	10	800	875	(499)	376
Sabios -SABIOS08	800	10/09/2026	989	(979)	10	800	868	(495)	373
Sabios -SABIOS09	800	10/09/2026	981	(971)	10	800	858	(489)	369
Sabios -SABIOS10	1.600	10/09/2026	970	(961)	10	1.600	1.682	(959)	723
Sabios -SABIOS11	800	10/09/2026	1.901	(1.882)	19	800	832	(474)	358
Sabios -SABIOS12	800	10/09/2026	940	(931)	9	800	823	(469)	354
Sabios -SABIOS13	800	10/09/2026	930	(921)	9	800	814	(464)	350
Sabios -SABIOS14	800	10/09/2026	921	(911)	9	800	806	(459)	347
Sabios -SABIOS15	800	10/09/2026	911	(902)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS16	800	10/09/2026	901	(892)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS17	800	10/09/2026	891	(882)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS18	800	10/09/2026	883	(874)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS19	800	10/09/2026	874	(865)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS20	800	10/09/2026	865	(856)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS21	800	10/09/2026	856	(847)	9	-	-	-	-
Sabios -SABIOS22	800	10/09/2026	847	(838)	8	-	-	-	-
Sabios -SABIOS23	800	10/09/2026	837	(828)	8	-	-	-	-
Sabios -SABIOS24	800	10/09/2026	828	(820)	8	-	-	-	-
Sabios -SABIOS25	800	10/09/2026	812	(804)	8	-	-	-	-
						-	-	-	-
Total	**47.542**		**39.830**	**(220.125)**	**8.854**	**941.142**	**221.655**	**(195.604)**	**26.051**

(ii) A movimentação das debêntures nos exercícios está assim demonstrada:

	2023	2022
Saldo inicial	**221.655**	**201.339**
Aquisições (i)	7.156	9.600
Amortizações e juros recebidos	(12.107)	10.884
Prêmio recebido	(14)	(9)
Rendimentos apropriados	12.319	21.464
Amortização/juros a receber	(189.179)	(5)
Saldo final	**39.830**	**221.655**

(ii) Características das debêntures:

Produza – Prod

- Remuneração: As debêntures, salvo, quando não integralizadas, farão jus a uma remuneração calculada pelo percentual de 120% (cento e vinte por cento) da variação acumulada do CDI sobre o saldo devedor da época, divulgado pela CETIP, *pro rata*, desde a respectiva integralização ou do último pagamento da remuneração até o vencimento das debêntures.
- Data de emissão: 05/2018
- Vencimento: 04/2026
- Conversibilidade: Não conversíveis
- Garantia real: A emissora manterá um conjunto de recebíveis em garantia para o pagamento da dívida das debêntures. Este conjunto de recebíveis será de valor equivalente ao valor total da dívida com os debenturistas e será formado prioritariamente por contas a receber de clientes, que não poderá ser gravado com qualquer ônus ou outra obrigação, inclusive por desconto de duplicata, que deverá ser superior ao saldo devedor, fato nunca alcançado pela empresa visto, que o saldo devedor da companhia das debêntures é quase um ano de clientes, que não poderá ser gravado com qualquer ônus ou outra obrigação, inclusive por desconto da duplicata, que deverá ser superior ao saldo devedor, fato nunca alcançado pela empresa visto, que o saldo devedor da companhia das debêntures é quase um ano de faturamento.
- Amortização: As debêntures poderão ser amortizadas antecipadamente a exclusivo critério da emissora.

Hoplon – HPLN

- Remuneração: O valor nominal unitário da Debênture não será atualizado e fará jus a juros de 10% a.a. (dez por cento ao ano). Os Juros Remuneratórios incidirão a partir da data de integralização das Debêntures e terão como base 360 dias corridos e incidirão sobre o Valor Nominal Unitário da Debênture e serão pagos trimestralmente.
- Data de emissão: 05/2013
- Vencimento: 05/2023**.**
- Conversibilidade: As debêntures, à opção de seu titular, poderiam ser convertidas, após 12 meses da sua integralização, em ações representativas do capital social da emissora. Tal opção não foi exercida pelo Fundo.
- Garantia real: Não há
- Amortização: O valor trimestral a ser amortizado será acrescido dos Juros Remuneratórios, pelo saldo do Valor Nominal Unitário da Debênture incorporado até o final do Período de Carência dividido pela quantidade de pagamentos remanescentes.

Rogga – RGGA

- Remuneração: A Debênture fará jus a juros remuneratórios correspondentes de 100% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) de um dia, na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculados e divulgado diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário.
- Data de emissão: 05/2018
- Vencimento: até 06/2024**.**
- Conversibilidade: Não conversíveis
- Garantia real: Não há.
- Amortização: As debêntures poderão ser amortizadas antecipadamente a exclusivo critério da emissora.

Sábios – SABIOS

- Remuneração: A Debênture fará jus a juros remuneratórios correspondentes de 100% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) de um dia, na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculados e divulgado diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário.
- Data de emissão: 10/2021
- Vencimento: 09/2026**.**
- Conversibilidade: Na Data de Vencimento e a critério do Debenturista, se aplicável, as Debêntures poderão ser convertidas em ações ordinárias representativas do capital social da Emissora, obedecendo a regra para conversão de 1 (uma) debênture para 150 (cento e cinquenta) ações ordinárias de emissão da Companhia.
- Garantia real: Não há
- Amortização: O pagamento do valor unitário da Debênture será efetuado em 30 (trinta) amortizações mensais e consecutivas, sendo que o vencimento da 1ª. Parcela ocorrerá em 10 de abril de 2024 e a última parcela em 10 de setembro de 2026, observando-se o SAC. A critério da Companhia, o pagamento das amortizações poderá ser antecipado.

b. Provisão para redução do valor recuperável

Hoplon: Em 2022, foi renegociada nova prorrogação do pagamento de valores relacionados ao principal e juros remuneratórios, vencidos e não pagos. Devido a atual situação financeira da companhia investida e conforme Demonstrações Financeiras auditadas da mesma para exercício de 2023 e 2022, o administrador manteve a provisão de 100% do saldo em aberto.

Sabios: Em 2022, foi renegociada nova prorrogação do pagamento de valores relacionados ao principal e juros remuneratórios, vencidos e não pagos. Devido a atual situação financeira da companhia investida e conforme Demonstrações Financeiras auditadas da mesma para exercício de 2023 e 2022, o administrador aumentou o percentual da provisão sobre o saldo em aberto de 57% em 31 de dezembro de 2022 para 99% em 31 de dezembro de 2023.

Produza: Devido a atual situação financeira da companhia, o administrador abaixou o percentual da provisão sobre o saldo em aberto de 42% em 31 de dezembro de 2022 para 0% em 31 de dezembro de 2023.

Rogga: Devido a atual situação financeira da companhia investida e conforme Demonstrações financeiras auditada da companhia no exercício de 2022, foi criada nova prorrogação do pagamento de juros e principal, os valores relacionados aos juros remuneratórios, vencidos e não pagos, o administrador reconheceu uma provisão de 10%, lançados na conta de provisão para redução do valor recuperável.

Composição da provisão:

	Provisão representa % do saldo	2023	2022
Debêntures			
Hoplon	100%	189.149	181.688
Sábios	99%	30.340	10.707
Produza	0%	-	1.454
Rogga	10%	636	1.755
Total		**220.125**	**195.604**

Movimentação:	2023	2022
Saldo inicial do exercício	**(195.604)**	**(173.621)**
Constituição no exercício	(24.521)	(21.983)
Saldo final do exercício	**(220.125)**	**(195.604)**

6. Ações de companhias de capital fechado

a. Composição da carteira de companhias investidas

Abaixo apresentamos a composição dos investimentos em ações de companhias de capital fechado em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Participação no capital social				Valor justo	
Denominação social	**2023**	**2022**	**Quantidades de ações**	**Custo das ações**	**2023**	**2022**
Rogga S.A Construtora	48,00%	48,00%	7.938.000	37.453	122.498	111.744
Madeira Plástica Ambiental	20,00%	20,00%	2.200	9.000	15.707	14.298
Neoprospecta Pesquisa e Consul S.A.	6,32%	6,32%	18.692	2.000	2.173	1.972
Sabia Experience - SBEX	26,33%	26,33%	7.500.000	7.500	-	877
Hoplon Infotainment - HPLN3	47,92%	47,92%	57.500	1.769	-	-
Hoplon Infotainment - HPLN4	100,00%	100,00%	118.000	3.631	-	-
			15.634.392	**61.353**	**140.378**	**128.891**

b. Companhias investidas

i. **Rôgga S.A. Construtora e Incorporadora**, sociedade com sede na Rua Dona Francisca, 8300 - Bloco L - Salas 14-16-17 e 18 – Zona Industrial Norte, CEP 89219-600, município de Joinville, Estado de Santa Catarina, inscrita no CNPJ/MF sob nº 08.486.781/0001-88, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina sob NIRE 42300033308. Empresa tem como objetivo principal a edificação de prédios comerciais e residenciais, incorporação de imóveis, podendo ainda participar de outras empresas como cotista ou acionista. O Fundo detém 7.938.000 ações ordinárias, que equivalem a 48,00% (2022: 48,00%) das ações ordinárias da companhia.

ii. **Madeira Plástica Ambiental S.A.,** sociedade com sede na Rua João Ribeiro Filho, 400, Bairro São Gabriel, CEP 84.600-000, Município de União da Vitória – Estado do Paraná, inscrita no CNPJ sob o nº 17.214.638/0001-28, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado do Paraná sob NIRE 41300085773. A Empresa tem por objeto social a recuperação de materiais plásticos - reciclagem de resíduos industriais, notadamente os da reciclagem de papel e de plástico, utilizando-os na fabricação de produtos imitando a madeira; Recuperação de papel, papelão e aparas Fabricação e comercialização de perfis de material plástico; Fabricação e comercialização de artefatos de material plástico para construção civil; Fabricação e comercialização de tubos, móveis e placas de material plástico; e por fim, participação em outras empresas como quotista ou acionista. O Fundo detém 2.200 ações ordinárias, equivalentes a 20,00% (2022 – 20%) das ações ordinárias da companhia.

iii. **Neoprospecta Pesquisa e Consultoria S.A.**, sociedade com sede na Av. Luiz Boiteux Piazza, 1.302, Bairro Canasvieira, Florianópolis, Santa Catarina, CEP 88054-700, inscrita no CNPJ sob o nº 13.281.130/0001-91, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina sob NIRE 42204956808. A Empresa tem por objeto social (i) O desenvolvimento de pesquisas em áreas relacionadas à biologia e bioinformática; (ii) a geração de dados e a prestação de serviços em biologia molecular através de técnicas laboratoriais e computacionais; (iii) a comercialização de acesso a banco de dados de informações biológicas; e (iv) a prestação de serviços de consultoria, o desenvolvimento e comercialização de técnicas e equipamentos em biotecnologia e bioinformática. O Fundo detém 18.692 ações ordinárias, equivalentes a 6,32% (2022: 6,32%) das ações ordinárias da companhia.

iv. **Sabia Experience Tecnologia S.A.**, sociedade com sede na Avenida Luiz Boiteux Piazza, 1302, Cachoeira do Bom Jesus, Cachoeira do Bom Jesus, cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, inscrita no CNPJ sob o nº 06.927.957/0001-64, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina sob NIRE 423.000.346.14. A empresa tem por objeto social o desenvolvimento, licenciamento e cessão de direito de uso de programa de computador, sistemas e conteúdo multimídia e indústria e comércio de equipamentos eletrônicos, mecatrônicos, mecânicos, sistemas de informática, computadores e assemelhados. O Fundo detém 7.500.000 ações ordinárias, equivalente a 26,33% (2022 – 26,33%) das ações ordinárias da Companhia.

v. **Hoplon Infotainment S.A.**, sociedade com sede na Rodovia José Carlos Daux, km 01, 600, sala 4.03 a 4.10, Bairro João Paulo, cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, inscrita no CNPJ sob o nº 03.871.292/0001-26, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina sob NIRE 423.000.288.01. A empresa tem por objeto social o desenvolvimento e publicação de jogos eletrônicos de entretenimento para multijogadores. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o Fundo detém 57.500 de ações ordinárias e 118.000 de ações preferenciais, equivalente a 47,92% e 100% respectivamente das ações ordinárias e preferenciais da Companhia.

c. Dividendos a receber

	2023	2022
Saldo inicial	**13.610**	**14.292**
Dividendos declarados	-	40
Dividendos recebidos	-	(722)
Total	**13.610**	**13.610**

i. Muito embora as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022, da companhia investida Rogga, evidenciem uma provisão para pagamento de dividendos mínimos obrigatórios (conforme requer a legislação contábil), em assembleia geral ordinária, realizada em 18 de abril de 2023, os acionistas, observando a recomendação do conselho de administração, decidiram por unanimidade pela não distribuição de dividendos, para reinvestimento dos recursos no desenvolvimento dos seus negócios. Tendo em vista o anteriormente descrito e o fato de que o investimento do Fundo é avaliado ao seu valor justo, não houve o reconhecimento de qualquer valor de dividendo a receber pelo Fundo.

	2023	2022
Hoplon	(13.610)	(13.610)
Total	**(13.610)**	**(13.610)**

Devido a atual situação financeira da companhia investida (Hoplon) o administrador do Fundo manteve a provisão de 100% sobre o saldo de dividendos a receber dessa investida.

Atualização ao valor justo dos investimentos conforme demonstrado no quadro abaixo, baseado em laudos de avaliação, em 31 de dezembro de 2023 houve uma valorização no conjunto das ações das companhias investidas pelo Fundo, sendo reconhecido um ganho de R$ 11.647 (2022 - perda de R$ 20.951).

Segue abaixo a atualização das ações em 2023 e 2022:

Denominação social	2021	Ajuste a valor justo	2022	Dividendos	Ajuste a valor justo	2023
Rogga S.A Construtora	137.568	-25.824	111.744	-	10.754	122.498
Madeira Plástica Ambiental	9.734	4.564	14.298	(160)	1.569	15.707
Neoprospecta Pesquisa e Consultoria S. A	2.539	-567	1.972	-	201	2.173
Sabia Experience - SBEX	-	877	877	-	(877)	-
Hoplon Infotainment - HPLN3	-	-	-	-	-	-
Hoplon Infotainment - HPLN4	-	-	-	-	-	-
	149.841	**-20.950**	**128.891**	**-160**	**11.647**	**140.378**

Denominação social	Data base	Avaliador	Metodologia de avaliação
Rogga S.A Construtora	30.09.2023	Mazars	Fluxo de caixa descontado
Madeira Plástica Ambiental	30.09.2023	Mazars	Fluxo de caixa descontado
Neoprospecta Pesquisa e Consultoria S. A	30.09.2023	Mazars	Fluxo de caixa descontado
Sabia Experience – SBEX	30.09.2023	Mazars	Fluxo de caixa descontado
Hoplon Infotainment	30.09.2023	Mazars	Fluxo de caixa descontado

Avaliadores

(1) Mazars é uma empresa internacionalmente integrada, especializada em audit, consult, tax e advisory em mais de 90 países, criada em 1941 e com 5 escritórios no Brasil nas cidades de São Paulo, Rio de Janeiro, Curitiba, Campinas e Barueri.

Metodologia utilizada: Fluxo de caixa descontado

Premissas utilizadas: As estimativas e projeções preparadas envolveram premissas decorrentes de julgamento com relação às informações financeiras analisadas, aos cenários econômicos projetados.

7. Gerenciamento e fatores de risco

a. Gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos da Oliveira Trust e o gerenciamento de riscos dos fundos que a instituição administra, são segregadas entre si e das demais unidades de negócios e da auditoria interna.

O gerenciamento de riscos dos fundos é acompanhado por equipe especializada, tendo como complemento ao trabalho, a equipe de compliance e os comitês institucionais específicos, formados por diretores e gerência, quando necessários. A análise e avaliação dos riscos seguem conforme os critérios e especificações de cada fundo, mercado externo e características próprias das carteiras, definidas pelos regulamentos.
O processo de gestão de riscos dos fundos, acompanhado pela Administradora, tem por objetivo sistematizar a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos incorridos na atividade do fundo

b. Fatores de risco

i. Mercado

O valor dos ativos que integram as carteiras pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

ii. Liquidez

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral.

iii. Crédito

Consiste no risco de os emissores dos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo, por falta de capacidade financeira ou por indisposição, não honrarem o compromisso de pagar o principal ou qualquer parcela de juros de sua dívida.

Existem outros fatores de risco que o Fundo está exposto, os quais poderão ser verificados no regulamento.

8. Instrumentos financeiros derivativos

É vedada ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações sejam realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial, por meio de operações com opções que tenham como ativo subjacente valor mobiliário que integre a carteira do Fundo ou no qual haja direito de conversão.

Não foram realizadas operações com derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

9. Encargos

Os encargos e despesas debitados ao Fundo e respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

	2023		2022	
Despesas administrativas	**Valores em R$**	**% sobre o PL médio**	**Valores em R$**	**% sobre o PL médio**
Taxa de administração	488	0,31%	378	0,21%
Taxa de custódia	199	0,13%	191	0,10%
Laudos de avaliação	75	0,05%	120	0,07%
Consultoria	43	0,03%	35	0,02%
Taxa de fiscalização CVM	30	0,02%	30	0,02%
Auditoria externa	12	0,01%	18	0,01%
Outras despesas administrativas	1	0,00%	1	0,00%
Total	**848**	**0,55%**	**774**	**0,43%**
Patrimônio líquido médio	**156.931**		**183.027**	

a. Taxa de administração

Pela prestação de serviços de administração e gestão do Fundo, a administradora receberá remuneração, a título de taxa de administração mensal, no montante equivalente ao maior dos seguintes parâmetros: (i) 1/12 (um doze avos) do percentual de 0,12% (doze centésimos por cento) ao ano do valor do patrimônio líquido do Fundo no último dia útil de cada mês; ou (ii) o valor mínimo mensal de R$9, acrescidos de R$1,2 mensais para cada sociedade investida adicional à 4ª sociedade ("taxa de administração").

O valor da taxa de administração prevista no regulamento será acrescido de R$0,8 mensais a título de contratação de seguro para a administradora.

A taxa de administração será calculada e apropriada diariamente, por dia útil, à base de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), como despesa do Fundo, e paga no 2º (segundo) dia útil do mês subsequente ao vencido.

b. Taxa de custódia

O Fundo pagará, à título de remuneração da taxa de custódia, o valor de 0,08% a.a sobre o patrimônio líquido do Fundo, respeitando o valor mínimo mensal de R$6.

10. Patrimônio líquido

a. Subscrição e integralização

As cotas correspondem a frações ideais do patrimônio líquido e são de uma única classe.

As cotas foram objeto de ofertas restritas destinadas exclusivamente a investidores qualificados, nos termos da instrução CVM n. º 476/09.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi integralizado o montante de R$ 1.097, conforme demonstrado na rubrica da Demonstração das Mutações do Patrimônio líquido. Em 2022 não foram subscritas e integralizadas novas cotas.

b. Amortização

As cotas poderão ser amortizadas a qualquer tempo durante o prazo de duração que é de 20 (vinte) anos, conforme deliberação da assembleia geral e observados os termos e condições estabelecidos no regulamento.

Para fins de amortização de cotas, será considerado o valor da cota do dia útil imediatamente anterior à do pagamento da respectiva parcela de amortização, correspondente à divisão do patrimônio líquido pelo número de cotas emitidas e em circulação, ambos apurados no dia útil imediatamente anterior à referida data do pagamento da respectiva parcela de amortização.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 ocorreu amortização de cotas no montante de R$ 7.200 sendo R$ 4.589 de principal e R$ 2.611 de rendimento. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 ocorreu a amortização de R$ 580 sendo R$ 331 de principal e R$ 269 de rendimento.

c. Resgate

Não está previsto o resgate de cotas antes do término no prazo de duração do Fundo ou em decorrência da liquidação do Fundo.

d. Ambiente de negociação das cotas

As cotas não serão registradas para negociação em mercado de bolsa ou de balcão organizado, cabendo à administradora assegurar a condição de investidor qualificado dos cotistas, no mercado primário. A administradora deverá exigir, no ato da subscrição das cotas, a comprovação desta qualificação. As cotas são registradas na forma escritural.

e. Evolução de cotas e rentabilidade

Exercício findo em	Valor patrimonial da cota	Rentabilidade (%) (*)
31 de dezembro de 2023	1.152,31	(1,96%)
31 de dezembro de 2022	1.202,72	(15,77%)

(*) O cálculo da rentabilidade considera os efeitos das distribuições e da integralização e desconsidera os aportes e o IR – come cotas ocorridos no período.

A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros.

11. Prestadores de serviços

Os prestadores de serviços são:

Custódia:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Controladoria:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Escrituração:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Administração:	Oliveira Trust Servicer S.A.
Tesouraria:	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A
Gestão:	Oliveira Trust Servicer S.A.

12. Atos societários

Em 26 de maio de 2023 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por ratificar a instrução de voto passada à Administradora para aprovar os itens da Ordem do Dia da AGO da Companhia, quais sejam: (i) A eleição, como membro da Diretoria da Companhia para um novo mandato de 1 (um) ano contado desta data, do Sr. DEMETRIUS RIBEIRO LIMA , para o cargo de Diretor Presidente da Companhia; (ii) Aprovar o relatório da administração, contas da Diretoria, balanço patrimonial e demais demonstrações financeiras referentes aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022; e (iii) A destinação dos lucros líquidos e a distribuição de dividendos referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, sendo que no referido exercício a empresa apresentou prejuízo.

Em 21 de julho de 2023 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por aprovar a instrução de voto a ser passada à Administradora a votar favoravelmente aos itens da Ordem do Dia da AGO da Companhia, quais sejam: (i) Em sede da 12ª AGO da Companhia: a) Aprovar a proposta de eleição dos Srs. Marco Adriani Sterle, para compor a mesa da diretoria com o cargo de Diretor Presidente; Carlos Roberto Knippschild, para compor a mesa da diretoria com o cargo de Diretor de Desenvolvimento; Osmar Mequelissa, para compor a mesa da diretoria com o cargo de Diretor Administrativo para o período de 01 de agosto de 2023 à 31 de julho de 2024 todos incumbidos para cumprir um mandato de 1 (um) ano, iniciando-se em 01 de agosto de 2023 e com término em 31 de julho de 2024, nos termos do artigo 14, parágrafo primeiro, do Estatuto Social da Companhia; e b) Os membros eleitos, declaram aceitarem o cargo a que foram eleitos e que se encontram aptos a exercer o respectivo cargo e que não estão impedidos para o seu exercício, a que trata o artigo 147 da Lei nº. 6.404/76

Em 27 de julho de 2023 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por ratificar a aprovação a instrução de voto passada à Administradora a votar favoravelmente os itens da Ordem do Dia da AGO da Companhia, quais sejam: (a) Aprovar pela unanimidade dos acionistas, as contas dos administradores, com base nos documentos previstos no art. 133, I a III, da Lei 6.404/76, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022. (b) Aprovar as contas, o relatório da administração e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31.12.2022 e a não distribuição de dividendos, permitindo assim o investimento na aceleração das áreas da Companhia. (c) Aprovar a manutenção do montante global da remuneração da Diretoria da Companhia no valor de R$ 240 para o ano de 2023, havendo somente remuneração para membros independentes, que venham fazer parte do conselho de administração, após nova deliberação em conselho. (d) Aprovar a eleição da seguinte composição do Conselho de Administração: indicados pelos Acionistas Fundadores, o Sr. Luiz Felipe Valter de Oliveira; Indicado pelo acionista Cventure Primus Fundo de Investimento em Participações em Empresas Emergentes Inovadoras, o Sr. Raul Rosalino Daitx, Indicado pelo acionista Sociedade Beneficente Israelita Brasileira - Hospital Albert Einstein, o Sr. Eliézer Silva

Em 05 de agosto de 2022 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por aprovar e ratificar a instrução de voto a ser passada à Administradora a comparecer e votar favoravelmente os itens da Ordem do Dia da AGD da Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, de Forma Nominativa, de Espécie Quirografária, para Colocação Privada ("AGD") da Produza Indústria, Comércio e Serviços em Eletrônica S.A. ("Companhia")

Em 24 de agosto de 2022 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por aprovar e ratificar a instrução de voto a ser passada à Administradora a comparecer e votar favoravelmente os itens da Ordem do Dia da AGO da Sábios Inovação e Inteligência S.A

Em 31 de agosto de 2022 na assembleia geral de cotistas foi deliberado:
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, sem quaisquer restrições, deliberou por aprovar a amortização de principal e rendimento, equivalente ao valor total de R$ 600 a serem pagos até 05 dias corridos.

Em 02 de outubro de 2023 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único Cotista, detentor da totalidade das Cotas emitidas pelo Fundo, decidiu, sem quaisquer ressalvas, por aprovar: (i) as Demonstrações Financeiras apresentadas pela Instituição Administradora, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 e (ii) as Demonstrações Financeiras apresentadas pela Instituição Administradora, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021; e (iii) as Demonstrações Financeiras apresentadas pela Instituição Administradora, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022; Por fim, o único cotista do Fundo autoriza a Instituição Administradora a realizar todos os atos necessários ao fiel cumprimento da deliberação acima.

Em 13 de outubro de 2023 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por aprovar a amortização parcial de cotas, proporcional entre principal e rendimentos, no valor total bruto de R$5.000.000,00 (cinco milhões de reais), a ser paga até 18 de outubro de 2023.

Em 18 de dezembro de 2023 na assembleia geral de cotistas foi deliberado
O único cotista, detentor da totalidade das cotas emitidas pelo Fundo, decidiu por aprovar a amortização parcial de cotas, proporcional entre principal e rendimentos, no valor total bruto de R$2.200.000,00 (dois milhões e duzentos mil reais), a ser paga até 19 de dezembro de 2023, desde na data de pagamento o Fundo tenha caixa suficiente para honrar com o pagamento integral da amortização.

13. Política de divulgação das informações

O administrador do Fundo deverá enviar aos cotistas, à entidade administradora de mercado organizado onde as cotas estejam admitidas à negociação e à CVM, por meio do sistema de envio de documentos disponível na página da CVM na rede mundial de computadores, as seguintes informações:
i. Trimestralmente, em até 15 (quinze) dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no modelo do Anexo 46-I da Instrução CVM 578;
ii. Semestralmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram;

Anualmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do exercício social, as demonstrações financeiras auditadas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório do administrador e gestor a que se referem os arts. 39, IV, e 40, I da Instrução CVM 578.

14. Tributação

De acordo com a Lei nº 11.312/06 os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos fundos de investimento 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 resgate 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 na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se à mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo, via amortização ou resgate final das quotas.

Os cotistas residentes ou domiciliados no exterior que detenham, isoladamente e em conjunto com partes ligadas conforme definido na referida lei, até 40% das cotas do Fundo, desde que não sediados em países que não tributem a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, estão sujeitos à alíquota de 0% na retenção do imposto de renda na fonte.

15. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Resolução 162/22 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), registre-se que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela Audipec Auditoria e Perícia Contábil S.S. relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

16. Demandas judiciais

No exercício, não temos conhecimento de litígios, ações trabalhistas e quaisquer outros processos, bem como qualquer outro fato que possa ser considerado contingência na esfera judicial, contra ou a favor do Fundo.

17. Partes relacionadas

Exceto pelos serviços prestados, conforme disposto nas notas explicativas nº 9 e 11, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não foram realizadas outras operações com partes relacionadas ao Fundo.

Parte relacionada	Natureza do relacionamento	Ativos/passivos financeiros	Tipo de transação	2023		2022	
				Saldo	Resultado	Saldo	Resultado
Oliveira Trust Servicer S.A.	Administradora	Taxa de administração	Despesa	15	(488)	19	(378)
Oliveira Trust DTVM S.A.	Custodiante	Taxa de custódia	Despesa	10	(199)	13	(191)

18. Eventos subsequentes

1. **Em 03 de março de 2024 ocorreu Ata da Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas para deliberar as seguintes ordens:**

a) A instrução de voto a ser passada à Administradora para votar favoravelmente ao item da Ordem do Dia da AGE da Companhia, de modo a aprovar a celebração de contrato de financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, visando obter financiamento para a Madeira Plástica Ambiental S/A, na operação n. 6.989.836, no âmbito do Programa Fundo Clima, Modalidade Resíduos Sólidos, no valor de R$ 24.500.000,00 (vinte e quatro milhões e quinhentos mil reais), para apoio ao projeto de expansão da unidade industrial localizada em União da Vitória - PR, destinada à produção de "madeiras plásticas", conforme termos e condições aprovados pelo Comite de Crédito e Operações do BNDES na Decisão nº 86/2023, de 28/11/2023, bem como autorizar que o Diretor Presidente da Companhia possa assinar isoladamente todos os documentos necessários à contratação do referido financiamento.

b) A outorga de procuração para o Sr. Erich Muschellack para representar o Fundo nas AGE supramencionada.

2. **Em 04 de março de 2024 ocorreu Ata da Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas para deliberar as seguintes ordens:**

a) desenvolvimento, licenciamento e cessão de direito de uso de programa de computador, sistemas e conteúdo multimídia;
b) indústria e comércio de equipamentos eletrônicos, mecatrônicos, mecânicos, sistemas de informática, computadores e assemelhados;

c) aluguel e prestação de serviços de montagem, operação, manutenção, assistência técnica de ambientes interativos, dispositivos de interatividade e experiência e de espaços para publicidade;
d) produção, promoção e operação de eventos e experiências vivenciais;
e) constituir e participar de sociedades empresariais, simples e associações;
f) constituir franquias;
g) serviços de pesquisa e desenvolvimento e serviços tecnológicos;
h) serviços de treinamento, ensino e educação, primordialmente em áreas correlatas;
i) tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet;
j) atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral;
k) atividades de consultoria em gestão empresarial.

Ivy Araújo Santos
Contadora CRC RJ-123090/O-3

José Alexandre Costa de Freitas
Diretor responsável
CPF 008.991.207-17