Demonstrações contábeis

Domo Ventures Fund 2 - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(CNPJ: 38.655.821/0001-39)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstrações contábeis em 31 de julho de 2023
e Relatório do Auditor Independente

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

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora do
Domo Ventures Fund 2 - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. ("Administradora do Fundo")
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Domo Ventures Fund 2 - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de julho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Domo Ventures Fund 2 - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia em 31 de julho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". 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.

Principais assuntos de auditoria

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

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo

aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo.

Investimento em mútuos conversíveis em ações

Conforme apresentado na demonstração da posição financeira do Fundo, em 31 de julho de 2023, o saldo de investimento em contratos de mútuos, totalizava R$ 45.654 mil, representando 63,87% do total do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, os mútuos foram considerados um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento das políticas e metodologias utilizadas pelo Fundo, avaliação da razoabilidade dos mútuos em relação aos critérios de elegibilidade estabelecidos no regulamento, verificação da liquidação financeira ocorrida no exercício, confirmação da existência e posição dos mútuos na data-base por meio de circularização, bem como por meio da verificação dos contratos de mútuos, verificação da razoabilidade e consistência das principais premissas, da metodologia utilizada na determinação do valor justo e avaliação da adequação das divulgações efetuadas sobre valor dos mútuos conversíveis na nota explicativa nº 6 às demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os investimentos em mútuos conversíveis em ações, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas de registro dos investimentos em mútuos conversíveis em ações adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Investimento em ações de companhias fechadas

Conforme apresentado na demonstração da posição financeira do Fundo, em 31 de julho de 2023, o saldo de investimento em ações de companhias de capital fechado, mensuradas ao seu valor justo, totalizava R$ 18.578 mil, representando 25,99% do total do seu patrimônio líquido. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido à materialidade no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto, o investimento em ações de companhias fechadas foi considerado um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas em avaliação para auxiliar na revisão da metodologia e dos modelos utilizados na mensuração do valor justo das ações de companhias de capital fechado, incluindo a razoabilidade das premissas utilizadas, analisando também a exatidão dos dados sobre as companhias investidas fornecidos pela Administradora do Fundo. Analisamos informações que pudessem contradizer às premissas mais significativas e às metodologias selecionadas, além de avaliar a objetividade e competência da Administradora do Fundo. Também analisamos a sensibilidade sobre tais premissas, para avaliar o comportamento do valor justo registrado, considerando outros cenários e premissas, com base em dados verificados no mercado. Adicionalmente, avaliamos a adequação das

divulgações do Fundo sobre o assunto, incluídas na nota explicativa n° 5, anteriormente mencionada.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os investimentos em ações de companhias fechadas, que está consistente com a avaliação da Administradora do Fundo, consideramos que os critérios e premissas de registro dos investimentos em ações de companhias fechadas adotados pela Administradora do Fundo são aceitáveis no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administradora do Fundo pelas demonstrações contábeis

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

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

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

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

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

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

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

São Paulo, 28 de junho de 2024.

Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

Gilberto Bizerra De Souza
Contador CRC-RJ076328/O

DOMO VENTURES FUND 2 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

(CNPJ: 38.655.821/0001-39)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62.)

Demonstração da Posição Financeira

Em 31 de julho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto pelas quantidades)

Ativo	Nota explicativa	31/12/2023			31/12/2022		
		Quantidade	Valor contábil	% sobre PL	Quantidade	Valor contábil	% sobre PL
Circulante							
Caixa e equivalente de caixa	4		**4.743**	**6,64%**		**5.887**	**13,01%**
Disponibilidades	4		**1**	**0,00%**		**1**	**0,00%**
BRL Trust DTVM S.A.			1	0,00%		1	0,00%
Cotas de fundos de investimentos	4	**1.823**	**4.742**	**6,63%**	**2.575**	**5.886**	**13,01%**
FI BRL Referenciado DI Longo Prazo		1.823	4.742	6,63%	2.575	5.886	13,01%
Títulos e valores mobiliários			**67.012**	**93,75%**		**39.639**	**87,63%**
Ações de companhias fechadas	5	**755.819**	**18.578**	**25,99%**		**-**	**0,00%**
Bakery Tech		418.924	503	0,70%		-	0,00%
Zapay PNA		336.895	18.075	25,29%		-	0,00%
Mútuos conversíveis	6		**45.654**	**63,87%**		**34.539**	**76,36%**
Captei Inteligência em Negócios Imobiliários Ltda			1.378	1,93%		1.276	2,82%
Semexe Esportes Ltda			1.724	2,41%		3.204	7,08%
Usados BR Assessoria e Classificados Ltda			11.528	16,13%		5.820	12,87%
Bankme Ltda			2.958	4,14%		2.699	5,97%
Seven Technology GMBH			2.368	3,31%		2.593	5,73%
Magroove Serviços Digitais Ltda			3.885	5,44%		3.507	7,75%
Zapay Pagametnos Ltda			-	0,00%		5.578	12,33%
FBXG Seguros Ltda			1.000	1,40%		5.620	12,42%
Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda			3.500	4,90%		3.242	7,17%
Bakerytech S.A (antiga) rede de Tecnologia para Padarias Ltda.			-	0,00%		1.000	2,21%
Covalenty Ltda			1.089	1,52%		-	0,00%
E-Rural Atividades de Internet Ltda.			2.127	2,98%		-	0,00%
Já Vendeu Ltda			2.593	3,63%		-	0,00%
Kapstar International do Brasil Ltda			2.368	3,31%		-	0,00%
Next Fit Holdings Limited			2.116	2,96%		-	0,00%
Seazone Holding S/A			3.705	5,18%		-	0,00%
Vendah Holdings Limited			3.315	4,64%		-	0,00%
Notas promissórias conversíveis	7		**2.780**	**3,89%**		**5.100**	**11,27%**
Nobli Cayman Ltd			2.780	3,89%		5.100	11,27%
Outros créditos			**5**	**0,01%**		**4**	**0,01%**
Despesa antecipada - taxa de fiscalização CVM			5	0,01%		4	0,01%
Total do ativo			**71.760**	**100,39%**		**45.530**	**100,65%**
Passivo circulante							
Outras obrigações			**279**	**0,39%**		**296**	**0,65%**
Taxa de administração e gestão			247	0,35%		230	0,51%
Auditoria e custódia			32	0,04%		66	0,15%
Total do passivo			**279**	**0,39%**		**296**	**0,65%**
Patrimônio líquido			**71.481**	**100,00%**		**45.234**	**100,00%**
Total do passivo + patrimônio liquido			**71.760**	**100,39%**		**45.530**	**100,65%**

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

DOMO VENTURES FUND 2 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 38.655.821/0001-39)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62.)

Demonstração do resultado do exercício
Exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/07/2023	31/07/2022
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários		**3.407**	**2.861**
Ajuste a valor justo com ações de companhias fechadas	5	11.873	-
Rendas com mútuos conversíveis	6	1.820	2.761
Provisão para perdas ao valor recuperável de mútuos	6	(7.966)	
Rendas com notas promissórias conversíveis	7	476	100
Provisão para perdas ao valor recuperável de notas promissórias	7	(2.796)	
Cotas de fundos de investimentos		**706**	**489**
Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimentos		706	489
Demais despesas		**(3.140)**	**(2.994)**
Taxa de administração e gestão	11 I 12	(2.892)	(2.433)
Serviços contratados pelo Fundo	12	(152)	(300)
Auditoria e custódia	12	(85)	(97)
Taxa de fiscalização CVM	12	(11)	(17)
Outras despesas administrativas	12	-	(147)
Lucro líquido do exercício		**973**	**356**

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

DOMO VENTURES FUND 2 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

(CNPJ: 38.655.821/0001-39)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62.)

Demonstração do Resultado Abrangente

Exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	31/07/2023	31/07/2022
Lucro líquido do exercício	**973**	**356**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**973**	**356**

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

DOMO VENTURES FUND 2 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

(CNPJ: 38.655.821/0001-39)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62.)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas explicativas	Integralizações de cotas	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 31 de julho de 2021		**15.934**	**(894)**	**15.040**
Integralizações de cotas	10	29.838	-	29.838
Lucro líquido do exercício		-	356	356
Saldo em 31 de julho de 2022		**45.772**	**(538)**	**45.234**
Integralizações de cotas	10	25.274	-	25.274
Lucro líquido do exercício		-	973	973
Saldo em 31 de julho de 2023		**71.046**	**435**	**71.481**

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

DOMO VENTURES FUND 2 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

(CNPJ: 38.655.821/0001-39)

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62.)

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método direto

Exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	31/07/2023	31/07/2022
Fluxo de caixa de atividades operacionais		
Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimentos	706	489
Pagamentos de taxa de administração e gestão	(2.875)	(2.378)
Pagamento de serviços contratados pelo Fundo	(152)	(300)
Pagamento de auditoria e custódia	(119)	(36)
Pagamentos de taxa fiscalização CVM	(12)	(20)
Pagamentos de outras despesas administrativas	-	(147)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	**(2.452)**	**(2.392)**
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Compras de mútuos conversíveis	(23.966)	(19.117)
Compras de notas promissórias conversíveis	-	(5.000)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	**(23.966)**	**(24.117)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Recebimentos por integralizações de cotas	25.274	29.838
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	**25.274**	**29.838**
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	**(1.144)**	**3.329**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.887	2.558
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4.743	5.887
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**(1.144)**	**3.329**

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações contábeis.

DOMO VENTURES FUND 2 - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 38.655.821/0001-39)
Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ: 23.025.053/0001-62.)

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O **Domo Ventures Fund 2 - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo")** iniciou suas atividades em 15 de março de 2021 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos, contados a partir da primeira integralização de cotas podendo ser prorrogado por mais 2 (dois) anos, mediante proposta do Gestor e de acordo com o regulamento.

Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil, caracterizados por (i) possuir interesse em investimentos de longo prazo compatível com a política de investimentos do Fundo e (ii) tolerar uma maior volatilidade e risco em suas aplicações.

O objetivo do Fundo é obter rendimentos de longo prazo aos cotistas por meio do investimento de, no mínimo, 90% (noventa por cento) e, no máximo, 100% (cem por cento) dos ativos do Fundo aplicados exclusivamente em ativos alvo, de acordo com o regulamento.

O Fundo tem um período de investimentos em valores mobiliários, que se inicia na data da primeira integralização das cotas e se estende por até 3 anos ("período de investimentos"), podendo ser prorrogado por 1 ano conforme aprovado em assembleia geral. Durante o período de investimentos, o Fundo realizará investimentos em companhias alvo, companhias investidas e outros ativos, mediante decisão e orientação da Administradora e do comitê de investimentos, conforme o caso.

A Administradora do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579, avaliou e classificou o Fundo como entidade de investimento e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações contábeis individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis às entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

(i) O Fundo recebe recursos de um ou mais investidores, bem como possui gestora com plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão de investimento e desinvestimento do Fundo, nos termos do regulamento do Fundo, junto às sociedades investidas;

(ii) A política de investimento do Fundo é proporcionar aos cotistas rendimentos de longo prazo por meio do investimento em valores mobiliários de emissão de sociedades investidas, nas quais o gestor possua total discricionariedade na tomada de decisão; e

(iii) O desempenho dos investimentos do Fundo, para fins de modelo de gestão, é substancialmente mensurado e avaliado com base no valor justo.

Não obstante o preenchimento dos requisitos exigidos no artigo 4º, da Instrução CVM nº 579, o Fundo atende também às condições do artigo 5º, da mesma instrução, conforme segue:
a) ter mais de um cotista, direta ou indiretamente;
b) ter cotistas que não influenciam ou não participam da administração das entidades investidas; e
c) possuir investimento em entidades nas quais os cotistas não possuíam qualquer relação societária, direta ou indiretamente, previamente ao investimento do Fundo.

As aplicações do Fundo não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos – ("FGC"), e estão sujeitas a riscos de investimento, incluindo possibilidade de perda do principal investido.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, as quais se configuram em diretrizes contábeis emanadas da legislação societária brasileira, considerando inclusive aspectos contábeis que são específicos para os diferentes segmentos do mercado, conforme disciplinado pelas normas previstas, especificamente nas Instrução CVM nº 579 e Resolução CVM nº 175, bem como demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administradora em 28 de junho de 2024.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a. Apuração do resultado

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

b. Moeda funcional

A moeda funcional do Fundo é o Real, a mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e cotas de fundos de investimento que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de resgate não superior a 90 dias a partir da data de aplicação.

d. Cotas de fundos de investimento

As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgado pela Administradora do Fundo onde os recursos são aplicados.

As cotas de fundos de investimento adquiridas são classificadas a valor justo por meio do resultado. Os resultados auferidos são registrados na rubrica “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

e. Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa

As ações de companhias de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas periodicamente pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do Resultado do exercício na rubrica “Ajuste a valor justo de ações de companhias fechadas”.

f. Mútuos e notas promissórias conversíveis

Os mútuos e notas promissórias conversíveis são contabilizados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratados e, quando aplicável, subsequentemente ajustado ao valor justo. Para casos em que a Administradora identifique que o valor justo do instrumento de dívida e da opção de conversibilidade (prêmio da opção de conversibilidade) não pode ser calculado de forma confiável em virtude do estágio atual da operação das companhias investidas, a mensuração é mantida ao valor de aquisição acrescido dos rendimentos contratos pelo prazo dos referidos ativos.

g. Mensuração dos investimentos

Os investimentos do Fundo não têm liquidez e não são negociados em mercados ativos, sendo representados ações de companhias fechadas e por mútuos e notas promissórias conversíveis, classificados como de nível 3 para fins de avaliação.

Para os investimentos adquiridos cujos desembolsos ocorreram, substancialmente, no exercício em curso, a Administradora e Gestora utilizam como premissa básica que os seus valores justos estão refletidos consoante os valores desembolsados, acrescidos das remunerações contratadas até a data das demonstrações contábeis.

A Administradora e a Gestora acompanham a evolução das operações das companhias investidas, avaliando o desenvolvimento dos seus negócios, sua liquidez, a existência de novas rodadas de investimento e a oportunidade do exercício da opção de conversibilidade do instrumento de patrimônio (participação societária), para determinar a remensuração dos valores investidos contabilizados.

h. Outros ativos e passivos

Os valores a receber e as obrigações são demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

i. Valor Patrimonial da cota

O valor patrimonial da cota é apurado, considerando-se o valor do patrimônio líquido do Fundo, dividido pela quantidade de cotas integralizadas ao final do exercício.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de julho de 2023 e 2022, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	31/07/2023	31/07/2022
Disponibilidades	1	1
Cotas de Fundos de Investimento(i)	4.742	5.886
Total	**4.743**	**5.887**

(i) O Fundo de Investimento Renda Fixa BRL Referenciado DI Longo Prazo busca acompanhar a variação do certificado de depósito interbancário (CDI), de forma que, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos ativos componentes de sua carteira estejam atrelados, direta ou indiretamente, a este parâmetro.

No exercício findo em 31 de julho de 2023, foram apropriadas receitas no montante de R$ 706 (2022 – R$ 489), registradas na rubrica “Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimentos “.

5. Ações de companhias fechadas

O Fundo possui investimento em ações em companhias fechadas, conforme demonstrado abaixo:

Companhia Investida	31/07/2023			31/07/2022		
	Quantidade	Valor Justo	%PL da companhia	Quantidade	Valor Justo	%PL da companhia
Bakerytech S.A.	418.924	503	22,79%	-	-	-
Zapay	336.895	18.075	10,00%	-	-	-
Total	**755.819**	**18.578**		**-**	**-**	**-**

5.1. Movimentação dos investimentos no exercício

Exercício social de 31 de julho de 2023:

Companhia Investida	31/07/2022	Conversão de Mútuos	Ajuste a valor justo	31/07/2023
Bakerytech S.A.	-	1.005	(502)	503
Zapay Pagamentos Ltda	-	5.700	12.375	18.075
Total	**-**	**6.705**	**11.873**	**18.578**

Bakerytech S.A. (antiga de Rede de Tecnologia para Padarias Ltda)
A Bakerytech S.A. sociedade anônima, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 40.079.793/0001-09, com sede na cidade de Vitória, Estado do Espírito Santos, na Avenida Jerônimo Monteiro, no 1.000, salas no 1.501 e no 1.503. Edifício Trade Center, Centro, CEP 29.010-002.

Conforme descrito na nota 6, em 27 de fevereiro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 1.005, com a subscrição e integralização de 418.924 ações, preferenciais Classe A, ao valor de R$ 503.

Em 31 de julho de 2023 o capital social da investida, totalmente subscrito e integralizado, é de R$ 2.017 (dois milhões e dezessete mil reais) dividido em 1.837.848 (um milhão oitocentas e trinta e sete mil oitocentas e quarenta e oito) ações nominativas e sem valor nominal, sendo (i) 1.000.000 (um milhão) de ações ordinárias, e (ii) 837.848 (oitocentas e trinta e sete mil oitocentas e quarenta e oito) ações preferenciais Classe A. O Fundo possuí 418.924 ações preferenciais Classe A, o que equivale a 22,79% do capital social da investida, as quais estão avaliadas com base no valor justos das ações atribuído pela conversão dos contratos de mútuo, ajustado por provisão para o valor recuperável estimado do investimento

Zapay Serviços de Pagamentos S.A.
A Zapay Serviços de Pagamentos S.A., sociedade anônima de capital fechado, inscrita no CNPJ/ME sob o 28.593.387/0001-56, com sede na ST Setor Comercial Norte, Quadra 04, Bloco B, nº 100, sala 1103, Asa Norte, na cidade de Brasília, Distrito Federal. A Zapay Serviços de Pagamentos S.A. é uma Startup que viabiliza o pagamento de débitos veiculares à vista e aparcelado, tendo como objeto social: (a) atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios, exceto imobiliários (b) prestação de serviços de custodia extrajudicial de recursos e gestão de carteira digital, (c) disponibilização de ferramentas para a transferência de recursos aportados na referida carteira digital, incluindo pagamentos, transferências, depósitos bancários, aplicação financeira, (d) desenvolvimento de software e aplicativos para celulares (e) administração de cartões de credito e de debito (f) administração de cartão de desconto (g) atividades de fomento mercantil, (h) recebimento de depósitos e pagamentos de títulos sob contrato de instituições financeiras (i) prestação de serviços de consultoria em tecnologia da informação,(j) prestação de serviços de credenciamento de estabelecimentos comerciais e de estabelecimentos prestadores de serviços para a aceitação de cartões de credito e de debito, bem como de outros meios de pagamento ou meios eletrônicos

necessários para registro e aprovação de transações não financeiras fornecimento, (k) locação e prestação de serviços de instalação e manutenção de soluções e meios eletrônicos ou manuais para a captura e processamento de dados relativos as transações decorrentes de uso de cartões de credito e de debito, bem como outros meios de pagamento ou meios eletrônicos necessários para registro e aprovação de transações não financeiras e dados eletrônicos de qualquer natureza que possam transitar em rede eletrônica (l) prestação de serviços de instalação e manutenção de soluções e meios eletrônicos para automação comercial administração dos pagamentos e recebimentos a rede de estabelecimentos credenciados, mediante captura, transmissão, processamento dos dados e liquidação das transações eletrônicas e manuais com cartões de credito e debito, bem como outros meios de pagamento e meios eletrônicos ou manuais destinados a transações não financeiras, bem como a manutenção dos agendamentos de tais valores em sistemas informáticos representação de franquias nacionais e internacionais de meios manuais e eletrônicos de pagamento (m) participação como quotista ou acionistas em outras sociedade e (n) outras atividades auxiliares dos serviços financeiros.

Conforme descrito na nota 6, em 03 de fevereiro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 5.700, com a subscrição e integralização de 336.895 ações preferenciais classe A, ao preço de emissão unitário de R$ 16,92 (dezesseis reais e noventa e dois centavos).

Em 31 de julho de 2023 o capital social integralizado da Zapay Serviços de Pagamentos S.A., totaliza R$ 1.142 (um milhão cento e quarenta e dois mil reais), dividido em 3.368.945 ações, sendo 3.032.050 (três milhões, trinta e duas mil e cinquenta) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal e 336.895 ações preferenciais Classe A. O Fundo possuí 336.895 ações preferenciais Classe A, o que equivale a 10,00% do capital social da investida, as quais estão avaliadas com base em laudo de avaliação a valor justo, emitido por avaliador independente contratado (Vehuiah consultoria e negócios Ltda) que considera a metodologia de múltiplos de mercado, tomando por base um conjunto de empresas com negócios comparáveis aos da investida. Desta forma foi considerada o múltiplo de 3,4, calculado sobre a receita líquida dos últimos 12 (doze) meses da companhia.

6. Mútuos conversíveis

O Fundo possui investimento em mútuos conversíveis, conforme demonstrado abaixo:

Mútuos	31/07/2023		31/07/2022	
	Saldo Contábil	%PL	Saldo Contábil	%PL
Captei Inteligência em Negócios Imobiliários Ltda	1.378	1,93%	1.276	2,82%
Semexe Esportes Ltda	1.724	2,41%	3.204	7,08%
Usados BR Assessoria e Classificados Ltda	11.528	16,13%	5.820	12,87%
Bankme Ltda	2.958	4,14%	2.699	5,97%
Seven Technology GMBH	2.368	3,31%	2.593	5,73%
Magroove Serviços Digitais Ltda	3.885	5,44%	3.507	7,75%
Zapay Pagametnos Ltda	-	0,00%	5.578	12,33%
FBXG Seguros Ltda	1.000	1,40%	5.620	12,42%
Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda	3.500	4,90%	3.242	7,17%
Rede de Tecnologia para Padarias Ltda.	-	0,00%	1.000	2,21%
Covalenty Holdings Limited	1.089	1,52%	-	0,00%
E-Rural Global	2.127	2,98%	-	0,00%
Já Vendeu Ltda	2.593	3,63%	-	0,00%

Kapstar Technologies	2.368	3,31%	-	0,00%
Next Fit Holdings Limited	2.116	2,96%	-	0,00%
Seazone Holding S/A	3.705	5,18%	-	0,00%
Vendah Holdings Limited	3.315	4,64%	-	0,00%
Total	**45.654**	**63,87%**	**34.539**	**76,36%**

6.1. Movimentação dos mútuos no exercício

Mútuo conversíveis	31/07/2022	Aquisição	Conversão Mútuos	Provisão ao valor recuperável (*)	Rendimentos	31/07/2023
Captei Inteligência em Negócios Imobiliários Ltda	1.276	1.250	-	(1.378)	230	1.378
Semexe Esportes Ltda	3.204	-	-	(1.724)	244	1.724
Usados BR Assessoria e Classificados Ltda	5.820	5.000	-	-	708	11.528
Bankme Ltda	2.699	-	-	-	259	2.958
Seven Technology GMBH	2.593	-	-	-	(225)	2.368
Magroove Serviços Digitais Ltda	3.507	-	-	-	378	3.885
Zapay Pagametnos Ltda	5.578	-	(5.700)	-	122	-
FBXG Seguros Ltda	5.620	-	-	(4.864)	244	1.000
Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda	3.242	-	-	-	258	3.500
Bakerytech S.A (antiga) Rede de Tecnologia para Padarias Ltda.	1.000	-	(1.005)	-	5	-
Covalenty Holdings Limited	-	1.220	-	-	(131)	1.089
E-Rural Global	-	2.123	-	-	4	2.127
Já Vendeu Ltda	-	2.500	-	-	93	2.593
Kapstar Technologies	-	2.688	-	-	(320)	2.368
Next Fit Holdings Limited	-	2.000	-	-	116	2.116
Seazone Holding S/A	-	3.500	-	-	205	3.705
Vendah Holdings Limited	-	3.685	-	-	(370)	3.315
Total	**34.539**	**23.966**	**(6.705)**	**(7.966)**	**1.820**	**45.654**

Mútuo conversíveis	31/07/2021	Aquisição	Rendimentos	31/07/2022
Captei Inteligência em Negócios Imobiliários Ltda	-	1.250	26	1.276
Semexe Esportes Ltda	2.659	-	545	3.204
Usados BR Assessoria e Classificados Ltda	3.061	2.000	759	5.820
Bankme Ltda	-	2.700	(1)	2.699
Seven Technology GMBH	2.595	-	(2)	2.593
Magroove Serviços Digitais Ltda	-	3.500	7	3.507
Zapay Pagametnos Ltda	-	5.000	578	5.578
FBXG Seguros Ltda	1.343	3.667	610	5.620
Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda	3.003	-	239	3.242
Rede de Tecnologia para Padarias Ltda.	-	1.000	-	1.000
Total	**12.661**	**19.117**	**2.761**	**34.539**

(*) No exercício findo em 31 de julho de 2023, tendo em vista a situação econômico-financeira das investidas e seguindo a política de avaliação dos investimentos, foi reconhecida provisão para perdas ao valor recuperável desses investimentos no montante de R$ 7.966.

A seguir apresenta-se a movimentação dos mútuos conversíveis ocorrida no exercício, por mutuária, e suas principais características:

Captei Inteligência em Negócios Imobiliários S.A.
A Captei Inteligência em Negócios Imobiliários S.A. é sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.085.283/0001-33, com sede na Cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, na Av. Madre Benvenuta, 1168, Sala 102 e 202, Bairro Santa Mônica. A Sociedade é uma Startup que atua no segmento de tecnologia para comercialização e locação de imóveis, tendo como objeto social a entrega, por meio da internet, e seus meios de comunicação de informação de alto valor agregado ao mercado imobiliário e seu agentes, sejam eles imobiliários ou corretores de imóveis, disponibilização de plataformas e sistemas de informação como serviço de internet, voltados para o mercado imobiliário e seus agentes, sejam eles imobiliária ou corretores de imóveis; prestação de serviços de consultoria em tecnologia da informação; e desenvolvimento de sistemas sob encomenda e marketing direto.

Em 14 de abril de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 2.500, sendo R$ 1.250 integralizados no exercício social de 31 de julho de 2022 e os R$ 1.250 restantes integralizados no exercício social de 31 de julho de 2023, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O mutuante poderá, a qualquer momento, em até 3 anos da assinatura do contrato, converter o valor aportado por meio de mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da sociedade, com direito de voto. Após a conversão do mútuo a participação do Fundo na mutuária será de 8,33% sobre o capital social caso ocorre aportes adicional, esse percentual pode chegar a 15%.

Semexe Esportes Ltda.
A Semexe Esportes Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 32.469.530/0001-70, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Padre Artur Somensi, nº 8, apartamento 12, Bairro Vila Madalena. A Investida é uma Startup que tem como objeto social (a) tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; (b) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; e (c) atividades de intermediação e agenciamento de serviços em geral, exceto imobiliários

Em 19 de maio de 2021, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 3.000, sendo R$ 2.600 integralizados até o exercício social de 31 de julho de 2023 e R$ 400 a integralizar em exercícios subsequentes, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros

remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- Conversão: O mutuante poderá, a qualquer momento, em até 3 anos da assinatura do contrato, converter o valor aportado por meio de mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da sociedade, com direito de voto. Após a conversão do mútuo a participação do Fundo na mutuária será equivalente a 10% (dez por cento) do capital social da Sociedade, será de 13% (treze por cento) do capital social total.

Usados BR Assessoria e Classificados Ltda.
A Usados BR Assessoria e Classificados Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 06.234.038/0001-05, com sede na cidade de Goiânia, Estado de Goiás, na Rua C-137, nº 1018, quadra 303, lote 15, Bairro Jardim América. A Investida é uma Startup que tem como objeto social, a atividade de tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet é um rumo definitivamente abrangente. Destina-se a às mais diversas aplicações, atendendo detentores de registros de domínios na Internet na execução e manutenção de suas webpages (webhosting) e usuários de uma diversidade de serviços na internet, como o compartilhamento de vídeos e dados. Entretanto, não se limita aos serviços online, compreendendo também processamento de dados, serviços de escaneamento (digitalização e leitura óptica de documentos) e gestão de banco de informações para terceiros (permitindo-se listagens, tabulações, consultas, cadastramento e emissão de relatórios e críticas solicitados pelo cliente

Em 24 de maio de 2021, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 3.000, com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- Juros e correção: Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- Conversão: O mutuante poderá, a qualquer momento, em até 3 anos da assinatura do contrato, converter o valor aportado por meio de mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da sociedade, com direito de voto. O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão, será calculado considerando as seguintes hipóteses: (a) caso ocorra uma rodada de investimentos qualificada, será aplicado 20% do desconto sobre o valuation post-money da sociedade, que vier a ser captado em sua próxima rodada de investimento, limitado a R$ 12.000, ou (b) em toda e qualquer outra hipótese que não seja a definida pelo item “a)”, será considerado o valuation post-money de R$ 120.000. Para fins de compreensão da rodada de investimento qualificada a captação de recursos pela Investida: (i) um aporte mínimo de R$ 10.000; e (ii) por investidores institucionais qualificados, ou seja, investidores profissionais incluindo, mas não se limitando a fundos de investimentos em participações, gestoras de FIP, investidores financeiros, sediados no Brasil ou não, regulados pela CVM e/ou entidades regulatórias competentes, dentre outros.

Em 20 de outubro de 2021 foi celebrado o primeiro aditivo ao contrato de mútuo conversível e outras avenças, ao qual o Fundo concedeu R$ 2.000 integralizados no exercício de 31 de julho de 2022. O aditivo confere ao investidor os mesmos direitos e condições acordadas no contrato anterior.

Em 4 de janeiro de 2023 foi celebrado o segundo aditivo ao contrato de mútuo conversível e outras avenças, ao qual o Fundo concedeu R$ 5.000, integralizados no exercício social de 31 de julho de 2023. O aditivo confere ao investidor os mesmos direitos e condições acordadas no contrato anterior.

Bankme Empresa Simples de Créditos Ltda

A Bankme Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o nº 39.158.212/0001-37, com sede social na Cidade de Londrina, Estado do Paraná, na Avenida Ayrton Senna da Silva, nº 760, Loja B, Gleba Fazenda Palhano. A Sociedade é um grupo econômico de startups da área financeira (fintechs) que se dedicam ao desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis para a criação de mini bancos por meio de venda e licenciamento de plataforma com funcionalidades de (a) assessoramento em negócios financeiros (operações de financiamento, crédito e antecipação de recebíveis); (b) serviços de informações cadastrais, (c) análise de informações e agenciamento para aprovação e obtenção de crédito, (d) apoio administrativo e auxilio a serviços financeiros, e portal de conteúdos e informações na internet e (e) correspondente de instituições financeiras.

Em 20 de julho de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 2.700, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O mutuante poderá, a qualquer momento, em até 3 anos da assinatura do contrato, converter o valor aportado por meio de mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da sociedade, com direito de voto. O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão (conforme definido abaixo), em bases totalmente diluídas, será calculado considerando o valuation postmoney da Companhia, acordado pelo Investidor e Fundadores, de R$ 54.000 ("valuation"). Dessa forma, a participação do Fundo, como resultado da conversão do mútuo em bases totalmente diluídas, considerando, inclusive, a constituição de um SOP (conforme definido no contrato do mútuo), será de 5% (cinco por cento) do capital social total, conforme demonstrado no cap table após conversão, contido no Anexo III do respectivo instrumento de emissão do mútuo.

Seven Technology GMBH

A Seven Tecnology GMBH (dba Dinie), uma empresa alemã, com responsabilidade limitada, registrada no registro comercial de Berlin Charlottenburg sob o nº HRB201743B, com sede na Rua Cardeal Arco Verde, 2365, conjunto 24, Pinheiros, São Paulo – SP – Brasil.

Em 19 de maio de 2021, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 2.559, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O número de ações de conversão a serem emitidas em ações ordinárias, será igual ao quociente obtido pela divisão do principal atualizado pelo preço de conversão, definida pelo preço de conversão com desconto ou o preço máximo de avaliação por ação. O preço de conversão com desconto será igual a 85% do próximo preço de capita, e o preço máximo de avaliação por ação.

Magroove Serviços Digitais

A Magroove Serviços Digitais Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.339.167/0001-01, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Paulo, na Rua Bolívar, nº 261, Bairro Jardim Petrópolis. A Magroove Serviços Digitais Ltda, é uma Startup que atua no segmento de serviços digitais voltados à indústria da música, tendo como objeto social atividades de (a) desenvolvimento e operação de páginas e/ou portais de internet (b) administração, agenciamento e/ou intermediação de direitos de propriedade intelectual próprios ou de terceiros; (c) produção, gravação, edição, editoração e distribuição digital de obras musicais e/ou audiovisuais próprias ou de terceiros; (d) Publicidade e marketing digital próprios ou para terceiros; (e) gravação de som e edição de música; (f) Intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários; (g) produção musical; (h) prestação de serviços de internet em geral, incluindo o desenvolvimento, personalização e hospedagem de websites e desenvolvimento e/ou licença de softwares; e (i) Comércio varejista de produtos em geral, incluindo CDs, DVDs, fitas, discos, livros, jornais, revistas, artigos de vestuário e acessórios, souvenires, bijuterias, artesanatos e brindes.

Em 13 de maio de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 3.500, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão (conforme definido abaixo), em bases totalmente diluídas, será calculado considerando o valuation postmoney da Companhia, acordado pelo Investidor e Fundadores, de R$ 35.000 (“valuation”). Dessa forma, a participação do Investidor, como resultado da conversão do mútuo em bases totalmente diluídas, considerando, inclusive, a constituição de um SOP equivalente a 10% (dez por cento) do capital social da Sociedade, será de 10% (dez por cento) do capital social total, conforme demonstrado no cap table após conversão, contido no Anexo III do contrato do mútuo de ações.

Zapay Serviços de Pagamentos S.A.

Em 16 de setembro de 2021, o Fundo concedeu à investida mútuo conversível de R$ 5.000, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão em bases totalmente diluídas, será calculado considerando o valuation postmoney da Sociedade, acordado pelo Fundo e Fundadores, de R$ 50.000 (“valuation”). Dessa forma, a participação do Fundo, como resultado da conversão do mútuo em bases totalmente diluídas, considerando, inclusive, a constituição de um SOP equivalente a 11,46% (onze vírgula quarenta e seis por cento) do capital social da Sociedade, será de 10% (dez por cento) do capital social total, conforme demonstrado no cap table após conversão, contido no instrumento do contrato do mútuo.

Em 03 de fevereiro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 5.700, com a subscrição e integralização de 336.895 ações preferenciais classe A, ao preço de emissão unitário de R$ 16,92 (dezesseis reais e noventa e dois centavos).

FBXG Seguros S.A.

A FBXG Seguros S.A., sociedade anônima de capital fechado, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 39.828.180/0001-30, com sede na Rua Costa Carvalho nº 62, sala 02, Pinheiros, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A FBXG Seguros S.A é uma Startup que tem como objeto social (a) a realização de operações de seguro de danos, de acordo com as disposições legais e regulatórias aplicáveis, por meio de ambiente regulatório experimental (Sandbox Regulatório) expedida pela Superintendência de Seguros Privados ("SUSEP") mediante carta homologatória nº 234/2020/SUSEP e (b) a participação como acionista ou sócio em outras sociedades ou empreendimentos, exceto em corretora de seguros e observando as demais restrições e exigências legais e regulatórias aplicáveis

Em 07 de junho de 2021, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 2.000, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 8% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão (conforme definido abaixo), em bases Totalmente Diluídas, será calculado considerando o valuation postmoney da Sociedade, acordado pelo Investidor e Fundadores, de R$ 20.000 ("valuation"). Dessa forma, a participação do Investidor, como resultado da conversão do mútuo em bases totalmente diluídas, considerando, inclusive, a constituição de um SOP equivalente a 10% (dez por cento) do capital social da Sociedade, será de 10% (dez por cento) do capital social total, conforme demonstrado no cap table após conversão, contido no instrumento de contrato de mútuo.

Em 7 de janeiro de 2022 foi celebrado o primeiro aditivo ao contrato de mútuo conversível e outras avenças, ao qual o Fundo concedeu a título de mútuo o montante de R$ 3.000, O aditivo conferirá ao investidor os mesmos direitos e condições acordadas no contrato anterior.

Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda.

A Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 28.691.888/0001-75, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Artur Araripe, nº 77/302, Bairro Gávea. A Agenda Boa Tecnologia da Informação Ltda. é uma startup que tem como objeto social o licenciamento e a outorga de autorização de uso de programas de computador (software).

Em 27 de julho de 2021, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 3.000, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 8% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- Conversão: O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão (conforme definido abaixo), em bases totalmente diluídas, será calculado considerando o valuation postmoney da Sociedade, acordado pelo Investidor e Fundadores, de R$ 20.000 (“valuation”). Dessa forma, a participação do Investidor, como resultado da conversão do saldo devedor em bases totalmente diluídas, considerando, inclusive, a constituição de um SOP equivalente a 15% (quinze por cento) do capital social da Sociedade, será de 15% (quinze por cento) do capital social total, conforme demonstrado no cap table após conversão, contido no Anexo III do instrumento de conversão, o qual foi calculado na presente data, com base no cap table atual, e poderá ser diluído nos termos do contrato de mútuo.

Bakerytech S.A. (antiga de Rede de Tecnologia para Padarias Ltda)
Em 7 de julho de 2022, o Fundo concedeu à investida mútuo conversível de R$ 1.000, com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 6 anos.

- Juros e correção: Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 1% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- Conversão: O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão (conforme definido abaixo), em bases totalmente diluídas, será calculado considerando o valuation postmoney da Sociedade, acordado pelo Investidor e Fundadores, de R$ 20.000 (“valuation”). Dessa forma, a participação do Investidor, como resultado da conversão do saldo devedor em bases totalmente diluídas, considerando, inclusive, a constituição de um SOP equivalente a 15% (quinze por cento) do capital social da Sociedade, será de 15% (quinze por cento) do capital social total, conforme demonstrado no cap table após conversão, contido no Anexo III do instrumento de conversão, o qual foi calculado na presente data, com base no cap table atual, e poderá ser diluído nos termos do contrato de mútuo.

Em 27 de fevereiro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 1.005, com a subscrição e integralização de 418.924 ações preferenciais Classe A.

Covalenty Ltda
A Covalenty Ltda., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME nº 48.200.741/0001-42, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Nicolau Gagliardi, nº 432, apartamento 111 B, Pinheiros, CEP 05429-010, Brasil.

Em 19 de dezembro de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de US$ 230 (equivalente a R$ 1.220), com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 2 anos.

- Juros e correção:

- Conversão: O preço de conversão será o menor entre (i) o menor preço à vista por unidade pago pelos investidores no Próximo Financiamento de Capital multiplicado por 80%, ou (ii) o preço obtido pela divisão de um US Avaliação pós-monetária de US$ 6.000 (o "Limite de Avaliação") pela capitalização pré-monetária totalmente diluída da companhia, assumindo o exercício ou conversão de todos os mútuos em circulação e

quaisquer outros títulos conversíveis imediatamente antes do próximo financiamento de capital.

E-Rural Atividades de Internet Ltda., E-Rural Global
A E-Rural Atividades de Internet Ltda., sociedade empresária imitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 31.793.454/0001-90, com sede na cidade de Salvador, Estado da Bahia, na Avenida da Franca, 393 Sala Paripe, CEP 40010-000.

Em 30 de agosto de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de US$ 400 (equivalente a R$ 2.123), com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 2 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** Cada ação de conversão será conversível em ações ordinárias, a critério do respectivo mutuante, a qualquer momento após a emissão de tal ação, à taxa de 1:1 (“Taxa de Conversão”). As ações de conversão serão automaticamente convertidas mediante (i) a eleição de pelo menos 51% das ações de conversão detidas por cada mutuante ou (ii) a consumação de uma oferta pública subscrita com receitas agregadas superiores a cem milhões de dólares US$ 100.000.

Já Vendeu Ltda
A Já Vendeu Ltda, sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 35.579.422/0001-48, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Borges de Figueiredo, nº 1257, Bairro Mooca, CEP 03110-001.

Em 16 de março de 2023, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 2.500, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 3 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O preço por ação preferencial classe C para fins de conversão, será calculado considerando o valuation postmoney da sociedade, acordado pelo investidor e fundadores, de R$ 24.000 (vinte e quatro milhões de reais). Dessa forma, a participação do investidor, para um montante equivalente a 10% (dez por cento) do capital social da sociedade.

Kapstar Technologies
A Kapstar Technologies, sociedade constituída e organizada de acordo com as leis das Ilhas Cayman, registrada sob o CO nº 390375 no General Registry das Ilhas Cayman, com endereço registrado em P.O. Box 10008, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands, neste ato representada por seus diretores (“Sociedade” ou “Startup”).

Kapstar International do Brasil Ltda.
A Kapstar International do Brasil Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 45.447.401/0001-22, com sede na com sede na cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, na Rua Sete de Setembro, nº 777, sala 702, Centro, CEP 89010-201.

Em 07 de outubro de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de US$ 500 (equivalente a R$ 2.688), nas seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 2 anos.

- **Conversão:** O preço por ação para fins da conversão, em bases totalmente diluídas, será calculado considerando o valor CAP postmoney da sociedade de US$ 17.000 (“Valuation”) ou um desconto de 20% da próxima rodada, sendo considerado o menor valor.

Next Fit Holdings Limited
A Next Fit Holdings Limited, é uma sociedade limitada, com sede na PO Box 10008, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Ilhas Cayman.

Em 20 de outubro de 2022, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 2.000, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 2 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 12% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

Seazone Holding S/A
A Seazone Holding S/A, sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 42.479.879/0001-46, com sede na Cidade de Florianópolis, Estado de Santa Catarina, na Rodovia José Carlos Daux, nº 4633, sala 206, Bairro Saco Grande, CEP 88032-005.

Em 13 de janeiro de 2023, o Fundo concedeu mútuo conversível de R$ 3.500, com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 3 anos.

- **Juros e correção:** Sobre o valor principal do mútuo incidirão variação positiva do IPCA e juros remuneratórios de 6% ao ano, entre a data de emissão do mútuo e a data de conversão ou do pagamento das parcelas do mútuo.

- **Conversão:** O preço por ação preferencial classe A para fins de conversão, acordado pelo Investidor e Fundadores, de R$ 35.000 (trinta e cinco milhões de reais) (“Valuation”). Dessa forma, a participação do investidor, como resultado da conversão do mútuo em bases totalmente diluídas será de 10% (dez por cento) do capital social total da sociedade, considerando, inclusive, a constituição de um SOP equivalente a 10% (dez por cento) do capital social da Sociedade, será de 10% (dez por cento) do capital social total.

Vendah Holdings Limited
A Vendah Holdings Limited com sede na PO Box 10008, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY11001, Ilhas Cayman.

Em 24 de janeiro de 2023, o Fundo concedeu mútuo conversível de US$ 500 (equivalente a R$2.654), com as seguintes condições:

- **Vencimento:** O mútuo possuí prazo de vigência de 2 anos

- **Conversão:** Em caso de conversão do mútuo em ações, é possível a (alienação de mais de 50% das ações da Companhia), e ou investidor terá o direito de solicitar a venda da totalidade de suas ações.

Em 03 de abril de 2023 aporte adicional de US$ 200 (equivalente a R$ 1.031).

7. Nota Promissória conversível

O Fundo possui investimento em nota promissória conversíveis, conforme demonstrado abaixo:

Nota Promissória conversível	31/07/2023		31/07/2022	
	Saldo Contábil	%PL	Saldo Contábil	%PL
Nobli Cayman Ldt	2.780	3,89%	5.100	11,27%

Nota Promissória conversível	31/07/2022	Apropriação de rendimentos	Provisão ao valor recuperável	31/07/2023
Nobli Cayman Ldt	5.100	476	(2.796)	2.780

Nobli Cayman Limited
A Nobli Cayman Limited é uma sociedade organizada e existente de acordo com as leis das Ilhas Cayman, com sede em PO BOX 2581 Grand Cayman, KY1-1111, Geogetown. Esta controla a Nobli Tecnologia e Serviços Financeiros Ltda, com sede e domicílio na Rua Afonso de Freitas, 377, Bairro Paraíso, São Paulo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 37.182.245/0001-97.

Em 5 de abril de 2022 foi realizada transação envolvendo uma nota promissória conversível entre o Fundo e a investida, no valor de R$ 5.000 e prazo de vencimento em 05/04/2025, juros de 6,00% e correção monetária da variação do IPCA.

No exercício findo em 31 de julho de 2023, tendo em vista a situação econômico-financeira da investida e seguindo a política de avaliação dos investimentos, foi reconhecida provisão para perdas ao valor recuperável de R$ 2.796.

8. Riscos

Os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação das companhias investidas, sendo que não há garantia de eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas em razão da observância pelo Administrador de quaisquer rotinas e/ou procedimentos de gerenciamento de riscos.

I - Riscos relacionados às companhias investidas:
Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelos cotistas. A carteira estará concentrada em ativos alvo de emissão das companhias investidas. Não há garantias de (a) bom desempenho de qualquer das companhias investidas, (b) solvência das companhias investidas ou (c) continuidade das atividades das companhias investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente o Fundo e, portanto, os cotistas. Os pagamentos relativos aos ativos alvo de emissão das companhias investidas, como dividendos, juros e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva companhia Investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os cotistas poderão experimentar perdas.

Risco de crédito: consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a carteira;

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: o Fundo pode estar sujeito a riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas. O Fundo desenvolve suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o Governo Federal intervém na economia, realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Federal para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas. Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional. As condições macroeconômicas e a adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente podem resultar, dentre outras coisas, em (a) perda de liquidez dos ativos integrantes da carteira e (b) inadimplência dos emissores dos ativos integrantes da carteira e, por conseguinte, podem impactar negativamente os resultados do Fundo e os cotistas;

Risco de liquidez: consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos, seus respectivos emissores ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, o Administrador pode encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para o Fundo, o qual permanece exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar o Administrador a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de amortizações e resgates aos cotistas, nos termos do regulamento;

Risco de mercado: consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos integrantes da carteira, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, tais como liquidez, crédito, alterações

políticas, econômicas e fiscais. Essas oscilações de preço podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas;

II – Risco relacionados aos cotistas

Risco relacionado ao resgate e à liquidez das cotas: o Fundo, constituído sob forma de condomínio fechado, não admite o resgate de suas cotas a qualquer momento. A amortização das cotas é realizada na medida em que o Fundo tenha disponibilidade para tanto ou na data de liquidação do Fundo. Além disso, o mercado secundário de cotas de fundos de investimento em participações é muito pouco desenvolvido no Brasil, havendo o risco para os cotistas que queiram se desfazer dos seus investimentos no Fundo de não conseguir negociar suas cotas em mercado secundário em função da potencial ausência de compradores interessados. Assim, em razão da baixa liquidez das cotas, os cotistas podem ter dificuldade em realizar a venda das suas cotas e/ou podem obter preços reduzidos na venda de suas cotas;

Risco de patrimônio negativo: as eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital comprometido, de forma que os cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo;

Riscos relacionados às transações com partes relacionadas: nos termos do regulamento, o Fundo pode investir em companhias alvo nos quais o Gestor e/ou suas partes relacionadas participem como sócios e/ou investidores, conforme o caso, o que poderá impactar de forma negativa os planos de investimento e os resultados das companhias investidas e, consequentemente, os resultados do Fundo e a rentabilidade dos cotistas;

III - Riscos de alterações da legislação tributária:
O Governo Federal regularmente introduz alterações nos regimes fiscais que podem aumentar a carga tributária incidente sobre o mercado de valores mobiliários brasileiro. Essas alterações incluem modificações na alíquota e na base de cálculo dos tributos e, ocasionalmente, a criação de impostos temporários, cujos recursos são destinados a determinadas finalidades governamentais. Os efeitos dessas medidas de reforma fiscal e quaisquer outras alterações decorrentes da promulgação de reformas fiscais adicionais não podem ser quantificados. No entanto, algumas dessas medidas podem sujeitar as companhias investidas, os outros ativos integrantes da carteira, o Fundo e/ou os cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente. Não há como garantir que as regras tributárias atualmente aplicáveis às companhias investidas, aos outros ativos integrantes da carteira, ao Fundo e/ou aos cotistas permanecem vigentes, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que pode impactar os resultados do Fundo e, consequentemente, a rentabilidade dos Cotistas.

A Gestora e Administradora, gerenciam os riscos acima descritos através de políticas e procedimentos e estruturas de controles internos de modo a que estes possam, o quanto possível, ser mitigados.

9. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo não pode operar no mercado de derivativos de forma especulativa, mas são permitidas operações envolvendo derivativos feitas conforme previsto no parágrafo segundo do artigo 9º da instrução CVM nº 578.

No exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022 o Fundo não realizou transações com instrumentos financeiros derivativos.

10. Emissão, resgate e amortização de cotas

Capital Comprometido

O Fundo tem acordado com os seus atuais cotistas um valor de capital comprometido de R$ 131.926, dos quais R$ 71.046 já foram chamados pelo Fundo, sendo que há R$ 60.880 de valores pendentes de integralização pelos cotistas.

Emissão de cotas

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

A primeira emissão de cotas foi realizada ao valor unitário de R$ 1 mil e a segunda emissão pelo valor unitário de R$ 1,1mil.

Em 31 de julho de 2023 e de 2022 a posição das cotas integralizadas do Fundo era a seguinte:

31/07/2023		31/07/2022	
Quantidade	**Total em R$**	**Quantidade**	**Total em R$**
69.906,03	71.046	45.455,74	45.772

No exercício findo em 31 de julho de 2023, foram integralizadas 24.450,29 cotas, no montante de R$ 25.274.(29.838, 2022)

Resgate de cotas

Não haverá resgate de cotas, exceto quando do término do prazo de duração ou da liquidação do Fundo.

Amortização de cotas

A Administradora pode realizar amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de companhias alvo. A amortização é feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2023 e 2022, não houve amortização de cotas.

11. Remuneração da administradora e gestora

Taxa de administração

Pelos serviços de administração e gestão é devida pelo Fundo, uma taxa de administração equivale ao percentual de 2,0% ao ano, calculada sobre o valor do capital comprometido corrigido pela variação do IPCA todo último dia útil de cada ano. A taxa de administração contempla a remuneração do administrador e a remuneração da Gestora, na forma de cálculo:

TA = CC x (1 + IPCA) x 2,0%

Onde: TA: taxa de administração CC: capital comprometido IPCA: IPCA acumulado entre o início do fundo até o último dia útil de cada ano.

A taxa de administração é apurada e provisionada diariamente, sendo paga mensalmente até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao dos serviços prestados.

A remuneração do administrador é equivalente ao percentual de 0,15% ao ano, calculada sobre o valor do capital comprometido corrigido pelo IPCA todo último dia útil de cada ano, sendo que deve ser de, no mínimo, R$ 15 corrigido pelo IPCA todo último dia útil de cada ano, sendo que da remuneração devida ao administrador, será debitada a parte que cabe ao custodiante, nos termos do regulamento do regulamento do Fundo

A remuneração da Gestora é equivalente ao percentual de 1,85% (um virgula oitenta e cinco por cento) ao ano, calculada sobre o valor do capital comprometido corrigido pelo IPCA todo último dia útil de cada ano.

A taxa de custódia a ser cobrada do Fundo, já incluída na taxa de administração acima corresponde a no máximo R$ 1 (mil reais), reajustado pelo IPCA desde a data em que ocorrer a primeira integralização de cotas.

No exercício findo em 31 de julho de 2023, foi apropriada despesa R$ 2.892 (R$ 2.433 em 2022), sendo R$ 221 (R$ 194 em 2022) a título de remuneração da Administradora e R$ 2.671 (R$ 2.239 em 2022) a título de remuneração da Gestora.

Taxa de performance
Além da parcela da taxa de administração correspondente à remuneração da Gestora, esta faz jus à taxa de performance a ser calculada e paga de acordo com os procedimentos descritos abaixo:

(i) até que os Cotistas recebam, por meio do pagamento de amortizações parciais e/ou resgate de suas Cotas, valores que correspondam ao Capital Investido por cada Cotista acrescido do Benchmark, não será devido pelo Fundo qualquer pagamento de Taxa de Performance;

(ii) após cumprido o requisito descrito no inciso (i) acima, ou seja, após os Cotistas receberem, por meio do pagamento de amortizações parciais e/ou resgate de suas Cotas, valores que correspondam ao respectivo Capital Investido acrescido do Benchmark, quaisquer outras distribuições de ganhos e rendimentos do Fundo resultantes dos investimentos nas Companhias Investidas observarão a seguinte proporção: (a) 80% (oitenta por cento) serão entregues aos Cotistas a título de pagamento de amortização/resgate de suas Cotas; e (b) 20% (vinte por cento) serão entregues ao Gestor a título de pagamento da Taxa de Performance pelo retorno financeiro dos investimentos realizados pelo Fundo.

No exercício findo em 31 de julho de 2023 e 2022 não foram apropriadas despesas de referente a Taxa de performance.

12. Despesas incorridas pelo Fundo

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

Despesas administrativas	31/07/2023		31/07/2022	
	Valor	% PL Médio	Valor	% PL Médio
Taxa de administração e gestão	2.892	5,02%	2.433	9,45%
Serviços contratados pelo Fundo	152	0,27%	300	1,16%
Auditoria e custódia	85	0,15%	97	0,38%
Taxa de fiscalização CVM	11	0,02%	17	0,07%
Outras despesas administrativas	-	0,00%	147	0,57%
Soma	**3.140**	**5,45%**	**2.994**	**11,62%**

O patrimônio líquido médio no exercício findo em 31 de julho de 2023 foi de R$ 57.649 (R$ 25.714 em 2022).

13. Outras Informações

O valor do patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade do Fundo no exercício foram os seguintes:

Informações referentes ao exercício	31/07/2023	31/07/2022
Variação patrimonial da cota %	2,75%	5,43%
Rentabilidade do Fundo % (*)	1,69%	1,38%
Patrimônio líquido médio R$/mil	57.649	25.714
Valor patrimonial da cota	1.022,4520	995,1218

(*) *A rentabilidade foi apurada considerando o resultado do exercício sobre o patrimônio líquido médio do exercício.*

A rentabilidade obtida no passado não é garantia de resultado futuro.

14. Gestão, custódia, tesouraria, distribuição de cotas e consultoria.

O serviço de gestão é prestado pela Domo Invest Gestora de Ativos Financeiros e Valores Mobiliários Ltda.

Os serviços de custódia, tesouraria e liquidação são prestados pela BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

O registro e controle das cotas de fundos de investimentos que compõem a carteira do Fundo estão sob a responsabilidade da Administradora dos fundos investidos, ou de terceiros por eles contratados.

15. Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

16. Transações com partes relacionadas

Conforme Instrução CVM nº 514 de 27 de dezembro de 2011, foram realizadas transações entre o Fundo e a Administradora, Gestora ou parte a eles relacionada no exercício/período, conforme demonstrativo abaixo:

a) Taxa de administração

No exercício foram realizados pagamentos devidos à taxa de administração, conforme mencionado em Nota explicativa nº 11

b) Taxa de gestão

No exercício foram realizados pagamentos devidos à taxa de gestão, conforme mencionado em nota explicativa nº 11

c) Cotas de fundos de investimentos

O Fundo possui aplicações financeiras em cotas de fundos de investimentos ligados à Administradora e/ou Gestora do Fundo, conforme demonstrado na nota explicativa 4.

17. Política de distribuição dos resultados

Todos os resultados auferidos pelo Fundo são incorporados ao seu patrimônio, e são considerados para fins de pagamento de parcelas de amortização aos cotistas e/ou, ainda, de despesas e encargos do Fundo.

18. Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

19. Legislação tributária

Fundo

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

Cotistas

De acordo com a Lei nº 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 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 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.

20. Demandas judiciais

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

21. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Resolução 162/22, da Comissão de Valores Mobiliários, não foram registrados pagamentos por serviços prestados pelo auditor externo do Fundo, além dos honorários de auditoria das demonstrações contábeis. 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 promover os interesses destes.

22. Alterações estatutárias

Conforme ata da assembleia geral de cotistas de 29 de novembro de 2021, foi aprovada a segunda emissão de cotas do Fundo, por meio de oferta pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476/09.

23. Informações adicionais

Poderes de representação

O administrador poderá praticar todos os atos necessários à administração do Fundo para exercer os direitos inerentes à carteira, inclusive o de comparecer e votar em assembleias gerais e/ou especiais das Companhias Investidas de qualquer natureza e/ou assembleias gerais de cotistas de fundos de investimentos cujas cotas venham a compor a carteira do Fundo", conforme estabelecido pelo regulamento do Fundo.

Em 23 de dezembro de 2022 a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175, 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, em substituição à Instrução CVM 555. As alterações introduzidas pela nova resolução entrarão em vigor a partir de 3 de abril de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024.

Em 28 de março de 2023 a CVM publicou a Resolução CVM nº 181, alterando a Resolução CVM nº 175. Entre outros pontos, a Resolução CVM n° 181 altera a entrada em vigor das novas regras de fundos de investimento para 02 de outubro de 2023."

Em 31 de maio de 2023 a CVM publicou a Resolução CVM nº 184, alterando a Resolução CVM nº 175. Entre outros pontos, a Resolução CVM n° 184 acrescenta nove anexos normativos à nova norma de fundos de investimentos..

Em 12 de março de 2024 a CVM publicou a Resolução CVM 200, alterando a Resolução CVM nº 175, prorrogando o prazo de adaptação para até 30 de junho de 2025.

24. Eventos subsequentes

I - No período de 01/04/2022 até 28/06/2024 ocorreram as seguintes transações relevantes:

A seguir encontram-se descritas as operações realizadas pelo Fundo junto as suas investidas até a data de emissão destas demonstrações contábeis.

a) Foram realizados os seguintes aportes em investidas a título de mútuo conversível em ações:

Mútuo conversível	Valor
Bankme Empresa Simples de Créditos Ltda	4.400
Já Vendeu	2.500
Seazone	5.000
Semexe	200
Usados	900
Mission Brasil Serviços Móveis Especializados Ltda	3.388
Total	**16.388**

b) Transações com ações - Companhia Bankme S.A.

Em 29 de setembro de 2023 conforme Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações, o Fundo adquiriu 29.149 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia do capital social total da Companhia ao valor total de R$ 600.

Em 19 de outubro de 2023 conforme Instrumento Particular de Compra e Venda de Ações, o Fundo adquiriu 41.379 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia ao valor total de R$ 663.

Em 06 de dezembro de 2023 o Fundo adquiriu 82.205 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal de emissão, ao valor de R$ 1.682.

c) Integralizações de cotas

Foram realizadas novas chamadas de capital pelo Fundo, sendo integralizadas 18.300 cotas, no montante de R$ 18.617, cujos recursos foram substancialmente utilizados para fazer face aos pagamentos das operações descritas nos itens (a) e (b).

d) Venda de ações Zpay PNA

Em março de 2024 o Fundo vendeu 235.827 ações, equivalentes a 70% das ações que possuía da companhia Zpay PNA, pelo montante de R$ 29.250.

e) Amortização de cotas

Em abril e junho de 2024 houve amortizações de cotas no montante total de R$ 28.815, com recursos oriundos da venda das ações da Zapay PNA

* * *

Robson Christian H. Dos Reis
Contador CRC1SP214011

Luiz Carlos Nimi
Diretor responsável