Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ nº 31.392.398/0001-82

(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda.– CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente em 31 de julho de 2024

Ref.: Relatório nº 24CKV-031-PB

Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as Demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	7
Notas explicativas da Administração às Demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de julho de 2024 e 2023	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)
Brasil
T +55 11 3886-5100
www.grantthornton.com.br

Ao Administrador e aos Cotistas do
Domo Enterprise Fund - Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia (Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda.)
São Paulo – SP

Opinião com ressalva

Examinamos as Demonstrações contábeis do Domo Enterprise Fund - Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de julho de 2024 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, exceto pelos possíveis efeitos, se houver, dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Bases para opinião com ressalvas" as Demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Domo Enterprise Fund - Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia em 31 de julho de 2024, 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, regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Bases para opinião com ressalva

Avaliação a valor justo da companhia investida Delfos Energy Sociedade Ltda.

Em 31 de julho de 2024, o Fundo possuía investimentos em ações da companhia Delfos Energy Sociedade Ltda. ("Delfos") no montante de R$ 26.387 mil, equivalente a 34,27% do seu Patrimônio Líquido. Conforme instrução CVM nº 579/16, o fundo foi classificado como "Entidade de Investimento" sendo a companhia investida avaliada por rodada de investimento. Baseado em nossos procedimentos de auditoria, verificamos que o saldo contábil do investimento está superavaliado em R$ 6.424 mil. Desta forma, em 31 de julho de 2024 o ativo, o patrimônio líquido e o resultado do exercício estavam superavaliados nesse mesmo montante. Adicionalmente, até a data de emissão do nosso relatório não obtivemos as demonstrações contábeis auditadas da Delfos Energy Sociedade Ltda.

© 2024 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados

Avaliação a valor justo da companhia investida Rede Vistorias Franchising S.A.

Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 5 às Demonstrações contábeis, em 31 de julho de 2024, o Fundo possuía investimentos em ações da companhia Rede Vistorias Franchising S.A. ("Rede Vistorias"), no montante de R$ 17.384 mil, o equivalente a 22,58% do seu Patrimonio Líquido. A Companhia investida foi mensurada pelo seu valor justo, baseado em laudo de avaliação, conforme determinado pela Instrução CVM nº 579/16, todavia não nos foi possível avaliar e concluir sobre determinadas premissas e fundamentações econômicas e de negócios utilizadas como base na avaliação. Desta forma, não foi possível mensurarmos os efeitos de eventuais ajustes, se houver, no patrimônio líquido e nas demonstrações contábeis do Fundo.

Saldos de abertura do exercício anterior

As Demonstrações contábeis do Fundo, referente ao exercício findo em 31 de julho de 2023, foram auditadas por outros auditores, para as quais foram emitidos relatório de auditoria, datado de 12 de julho de 2024 contendo ressalva referente à não apresentação de evidências suficientes e apropriadas para corroborar o valor justo da companhia investida Rede Vistorias Franchising S.A. Desta forma, não nos foi possível concluir sobre a necessidade de possíveis ajustes nas Demonstrações contábeis do Fundo, referentes ao saldo de abertura de 1 de agosto de 2023, e consequentemente sobre o resultado do exercício findo em 31 de julho de 2024.

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 com ressalvas.

Principais assuntos de auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) 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. Além dos assuntos descritos no parágrafo "Bases para opinião com ressalvas", determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

Operações mútuos conversíveis

(Conforme Nota Explicativa nº 6, Mútuos Conversíveis)

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um PAA

Em 31 de julho de 2024, o fundo possuía investimentos em instrumentos de mútuos conversíveis em ações, no montante de R$ 56.981 mil, o equivalente a 54,14% do seu Patrimonio Líquido. Devido a relevância desses investimentos, a existência, a valorização e a realização destes ativos são os assuntos mais significativos para fins de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria, foram entre outros: (i) conciliação contábil da carteira; (ii) exame dos contratos de mútuos; (iii) validação da existência através de confirmação externa, por amostragem; (iv) recálculo dos mútuos; (v) exame da liquidação financeira das aquisições e recebimentos ocorridos no exercício; (vi) verificação e validação da análise de *impairment*, por amostragem; e, (vii) teste de aderência entre as informações registradas e as informações contábeis registradas e divulgadas.

Com base na abordagem de nossa auditoria, nos procedimentos efetuados e nas evidências de auditoria obtidas, entendemos que os critérios e premissas adotados pelo Fundo para reconhecimento dos investimentos obtidos no exercício são aceitáveis no contexto das Demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das Demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de julho de 2024 foi conduzido sob responsabilidade de outros auditores, que emitiram o relatório de auditoria datado em 12 de julho de 2024, com ressalva decorrente da ausência de evidência suficiente e apropriada para corroborar o valor justo da companhia investida Rede Vistorias Franchising S.A.

Responsabilidade da Administradora sobre as Demonstrações contábeis

A Administradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das Demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das Demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do 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 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 contábeis.

Responsabilidade 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 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 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

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

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo.

Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas Demonstrações 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança a declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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, 31 de dezembro de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Rafael Dominguez Barros
Contador CRC 1SP-208.108/O-1

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 31.392.398/0001-82)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração da posição financeira
Em 31 de julho 2024 e 2023
(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Nota explicativa	31/07/2024			31/07/2023		
		Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo	Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo
Caixa e equivalente de caixa	4		**2.633**	**2,50%**		**5.159**	**6,70%**
Disponibilidades			**-**	**0,00%**		**1**	**0,00%**
Itaú Unibanco S.A.			-	0,00%		1	0,00%
Cotas de fundos de investimentos		**906**	**2.633**	**2,50%**	**1.983**	**5.158**	**6,70%**
FI BRL Referenciado DI Longo Prazo		906	2.633	2,50%	1.983	5.158	6,70%
Títulos e valores mobiliários	5		**103.010**	**59,78%**		**72.093**	**93,63%**
Ações de companhias fechadas		**15.873.982**	**46.029**	**59,78%**	**15.848.850**	**13.299**	**17,27%**
Delfos Energy Sociedad Ltda		3.247	26.387	34,27%	-	-	0,00%
Payhop Tecnologia S.A.		21.885	2.258	2,93%	-	-	0,00%
Rede Vistorias Franchising S.A.		15.848.850	17.384	22,58%	15.848.850	13.299	17,27%
Mútuo conversíveis	6		**56.981**	**54,14%**		**58.794**	**76,36%**
Delfos Serviços Inteligentes Ltda			-	0,00%		5.022	6,52%
Eco It Tecnologia Ltda			3.130	2,97%		2.830	3,68%
Learntofly Participações Ltda			3.817	3,63%		3.455	4,49%
Lingo Pass Cursos On Line Ltda			4.956	4,71%		4.533	5,89%
Logstore Tecnologia Ltda			5.303	5,04%		5.042	6,55%
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda			4.062	3,86%		3.788	4,92%
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda			1.667	1,58%		2.382	3,09%
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda			8.207	7,80%		7.423	9,64%
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda			2.782	2,64%		2.542	3,30%
Trackage Teconologia Ltda			-	0,00%		4.275	5,55%
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda			9.080	8,63%		8.224	10,68%
Rocketmat Inc.			2.516	2,39%		4.058	5,27%
Payhop S.A.			-	0,00%		2.000	2,60%
Faster Produtos Gráficos Ltda.			5.619	5,34%		3.220	4,18%
Izi App			5.842	5,55%		-	0,00%
Outros créditos			**8**	**0,01%**		**5**	**0,01%**
Taxa de fiscalização CVM			8	0,01%		5	0,01%
Total do ativo			**105.651**	**116,43%**		**77.257**	**100,34%**
Passivo circulante							
Outras obrigações			**405**	**0,39%**		**270**	**0,35%**
Taxa de administração e gestão			301	0,29%		262	0,34%
Auditoria e custódia			81	0,08%		8	0,01%
Despesa de consultoria			23	0,02%		-	0,00%
Total do passivo			**405**	**0,39%**		**270**	**0,35%**
Patrimônio líquido			**105.246**	**116,04%**		**76.987**	**99,99%**
Total do passivo e patrimônio liquido			**105.651**	**116,43%**		**77.257**	**100,34%**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 31.392.398/0001-82)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado do exercício
Exercícos findos em 31 de julho de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31/07/2024	31/07/2023
Ações de companhias fechadas		**21.810**	**(2.865)**
Ajuste a valor justo das ações	5	21.810	(2.865)
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários		**(2.449)**	**(523)**
Rendas com mútuos conversíveis	6	5.063	3.753
Ajuste a valor justo de mútuos conversíveis	6	(7.512)	(4.276)
Resultado com outros Ativos Financeiros		**188**	**231**
Resultado de aplicações em fundos de investimento		188	231
Demais despesas/receitas		**(3.635)**	**(3.154)**
Taxa de administração e gestão	12 e 11	(3.219)	(3.034)
Serviços contratados pelo fundo	12	(157)	(68)
Auditoria e custódia	12	(218)	(39)
Taxa de fiscalização CVM	12	(17)	(13)
Outras receitas/despesas		(24)	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		**15.914**	**(6.311)**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 31.392.398/0001-82)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado abrangente
Exercícos findos em 31 de julho de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais)

	31/07/2024	31/07/2023
Lucro líquido(prejuízo) do exercício	**15.914**	**(6.311)**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**15.914**	**(6.311)**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 31.392.398/0001-82)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícos findos em 31 de julho de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	Quantidade de cotas	Capital Integralizado	Lucros acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 31 de julho de 2022	10	**55.357**	**55.816**	**11.295**	**67.111**
Integralização de cotas		14.691	16.176	-	16.176
Prejuízo do exercício		-	-	(6.300)	(6.300)
Saldo em 31 de julho de 2023	10	**70.048**	**71.992**	**4.995**	**76.987**
Integralização de cotas		12.009	12.345	-	12.345
Lucro líquido do exercício		-	-	15.914	15.914
Saldo em 31 de julho de 2024		**82.057**	**84.337**	**20.909**	**105.246**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

DOMO ENTERPRISE FUND - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
(CNPJ: 31.392.398/0001-82)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)

Demonstração do fluxo de caixa - método direto
Exercícos findos em 31 de julho de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais)

	31/07/2024	31/07/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado de aplicações em fundos de investimento	188	231
Pagamento de taxa de administração e gestão	(3.180)	(3.019)
Pagamento de serviços prestados pelo Fundo	(157)	(68)
Pagamento de auditoria e custódia	(145)	(113)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(20)	(11)
Pagamento diversos	(1)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	**(3.315)**	**(2.980)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Pagamento por integralização de ações	(3.856)	(1.523)
Pagamento por aquisições de mútuos conversíveis	(7.700)	(7.151)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	**(11.556)**	**(8.674)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de cotas	12.345	16.176
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**12.345**	**16.176**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(2.526)**	**4.522**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.159	637
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.633	5.159
Variação liquida de caixa e equivalentes de caixa	**(2.526)**	**4.522**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

1. Contexto operacional

O **Domo Enterprise Fund - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo")** foi constituído em 09 de agosto de 2018 e iniciou suas atividades em 19 de maio de 2020 sob a forma de condomínio fechado.

O Fundo destina-se exclusivamente a investidores profissionais, e tem como objetivo obter rendimentos de longo prazo aos cotistas por meio do investimento de, no mínimo, 90% e, no máximo, 100% dos ativos do Fundo aplicados exclusivamente em ativos alvo de acordo com o regulamento.

O Fundo terá prazo de duração de 10 anos contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 2 anos, mediante proposta da Gestora e aprovação nos termos do regulamento.

O Período de Investimentos do Fundo foi de 3 anos, a partir da data da primeira integralização das cotas. Já o período de desinvestimento, se iniciou no 1º dia útil seguinte ao término do período de investimento e se estenderá até a data de liquidação do Fundo.

Em ata de assembleia geral de cotistas iniciada em 28 de julho de 2023 e encerrada em 18 de agosto de 2023 foi aprovada a prorrogação do período de investimento do Fundo para até 31 de dezembro de 2023.

A Administração 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 financeiras 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 financeiras

As demonstrações financeiras 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 na Instrução CVM n°579 e Resolução CVM n°175, bem como demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora em 31 de dezembro 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, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.

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 fundo 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.

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

As ações de companhia 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 das ações”.

f. Mútuos conversíveis

Os mútuos 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 acrescida dos rendimentos dos contratos pelo prazo dos referidos ativos.

Os rendimentos auferidos são registrados na rubrica “Rendas com mútuos conversíveis”.

g. Mensuração dos investimentos

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

A Administradora e Gestora utilizam como premissa básica que os valores justos dos investimentos adquiridos estão refletidos consoante os valores desembolsados, acrescidos das remunerações contratadas até a data das demonstrações financeiras.

Na análise para a determinação do valor justo de aquisição desses investimentos, a Gestora utiliza em seu julgamento de valor e negociação de métricas de conversão, os métodos de comparáveis por subgrupo da indústria de Venture Capital, tanto utilizando múltiplos de mercado quanto de “*rounds*” de capitalização comparáveis. Também pode utilizar metodologias como, por exemplo, de fluxo de caixa descontado, caso haja premissas razoáveis e dados confiáveis observáveis embasados para a determinação do valor justo de aquisição desses investimentos.

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), a fim de verificar a necessidade de mensuração dos valores investidos contabilizados, incluindo, quando aplicável a constituição de provisão para perdas ao valor recuperável.

h. 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 2024 e 2023, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	31/07/2024	31/07/2023
Disponibilidades	**-**	**1**
Depósitos à Vista - Banco Itaú Unibanco S.A.	-	1
Cotas de Fundos de Investimentos	**2.633**	**5.158**
BRL Referenciado DI (*)	2.633	5.158
Total	**2.633**	**5.159**

(*) As aplicações em cotas de fundo de investimento do BRL Referenciado DI LP possuem liquidez diária.

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 2024 o resultado apropriado com investimento em cotas de fundos de investimentos totalizou R$ 188 (R$ 231 em 2023), apresentado na rubrica “Resultado de aplicações em fundos de investimento”.

5. Ações de companhias fechadas

O Fundo possui investimentos em companhias sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:

Companhia investida	31/07/2024			31/07/2023		
	Quantidade	Valor Justo	%PL das companhias	Quantidade	Valor Justo	%PL das companhias
Delfos Energy Sociedad Ltda.	3.247	26.387	13,99%	-	-	-
Payhop Tecnologia S.A.	21.885	2.258	4,48%	-	-	-
Rede Vistorias Franchising S.A.	15.848.850	17.384	12,09%	15.848.850	13.299	12.03%
Total	**15.873.982**	**46.029**		**15.848.850**	**13.299**	

a) Movimentação dos investimentos

Movimentação em 2024:

Companhias investidas	Valor justo em 31/12/2023	Conversão de mútuos	Compra de ações	Resultado a valor justo	Valor justo em 31/12/2024
Delfos Energy Sociedad Ltda	-	5.064	3.598	17.725	26.387
Payhop Tecnologia S.A.	-	2.000	258	-	2.258
Rede Vistorias Franchising S.A.	13.299	-	-	4.085	17.384
Total	**13.299**	**7.064**	**3.856**	**21.810**	**46.029**

Movimentação em 2023:

Companhia Investida	Valor justo em 31/07/2022	Conversão de debêntures	Ajuste ao valor justo	Valor justo em 31/07/2023
Rede Vistorias Franchising S.A.	14.641	1.523	(2.865)	13.299

5.1. Delfos Energy Sociedad Ltda.

A Investida é uma startup de cuidados para grandes equipamentos industriais, que desenvolve algoritmos de inteligência artificial e “machine learning” para monitorar o estado de saúde de equipamentos industriais da indústria de energia renovável e Óleo e Gás.

Em 21 de setembro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 5.064, bem como a subscrição e integralização de 555 ações preferências classe A e 151 ações preferencias classe A1 pelo montante de R$ 3.598.

Em 31 de julho de 2024, as ações dessa investida foram avaliadas a valor justo, considerando a recente rodada de investimentos realizado em 21 de setembro de 2023, na companhia mencionado acima, com participação relevante de novos investidores, redundando em um ajuste a valor justo de R$ 17.725.

5.2 Payhop Tecnologia S.A.

A Investida é uma fintech de antecipação de recebíveis entre Fornecedores e Varejistas para garantir pagamentos e reduzir a inadimplência na cadeia de distribuição. Para isso, utilizam como garantia do pagamento ao Fornecedor os recebíveis de vendas com cartão de crédito que o Varejista possui (independente de qual maquininha transacionou). A transação é embasada pelas novas regulamentações do BACEN (Resolução Nº 4.734 & Circular Nº 3.952), que dão mais liberdade aos Varejistas em como utilizar suas Unidades de Recebíveis.

Em 01 de dezembro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, no valor de R$ 2.000, com a subscrição e integralização de 19.492 ações Seed A, ao preço de emissão unitário de R$ 102,61

Em 01 de dezembro de 2023 Fundo adquiriu 2.393 ações no montante de R$ 258, sendo todas as ações nominativas, da série Seed B.

As demonstrações contábeis da companhia investida em 31 de dezembro de 2023, foram emitidas em 28 de março de 2024, com ressalva decorrente da ausência de avaliação de risco trabalhista e tributária referente colaboradores contratados como pessoa jurídica.

5.3 Rede Vistorias Franchising S.A.

A Rede Vistorias é uma proptech (startup focada no mercado imobiliário) que visa, entre soluções e linhas de negócio, profissionalizar e aumentar a eficiência de vistorias nos setores imobiliário, de construção e financeiro.

Em assembleia geral extraordinária realizada em 28 de janeiro de 2022, o Fundo subscreveu e integralizou 8.311.000 Ações Preferenciais Classe A1, 1.197.407 Ações Preferenciais Classe A2 e 1.619.511 Ações Preferenciais Classe C, pelo preço total de R$ 6.119, mediante a conversão das debêntures de sua titularidade de séries 4ª, 5ª e 6ª de emissão da investida, passando a deter 13,31% do total do capital social da companhia investida. Na conversão, foi apurada uma perda de R$ 200.

Em assembleia geral extraordinária realizada em 4 de agosto de 2022, o Fundo subscreveu 4.720.872 Ações Preferenciais Classe C, as quais foram assim integralizadas: (i) 2.546.757 ações integralizadas em moeda corrente nacional, totalizando R$ 1.523 e (ii) 2.174.115 ações via exercício do Bônus de Subscrição já de titularidade do Fundo.

Em 31 de julho de 2024, o investimento na Companhia foi ajustado a valor justo no montante de R$ 17.384, 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 5.2x, calculado sobre a receita líquida dos últimos 12 (doze) meses da companhia.

As demonstrações contábeis da companhia investida em 31 de dezembro de 2023, foram emitidas em 25 de março de 2024, sem modificações e com parágrafo de incerteza relevante com a continuidade operacional em decorrência de prejuízos acumulados na controladora e consolidado, patrimônio líquido negativo e capital circulante líquido negativo.

6. Mútuo conversíveis

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

Mútuo conversíveis	31/07/2024		31/07/2023	
	Valor Justo	% do PL	Valor Justo	% do PL
Delfos Serviços Inteligentes Ltda	-	0,00%	5.022	6,51%
Eco It Tecnologia Ltda	3.130	2,97%	2.830	3,67%
Learntofly Participações Ltda	3.817	3,63%	3.455	4,48%
Lingo Pass Cursos On Line Ltda	4.956	4,71%	4.533	5,88%
Logstore Tecnologia Ltda	5.303	5,04%	5.042	6,54%
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda	4.062	3,86%	3.788	4,91%
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda	1.667	1,58%	2.382	3,07%
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda	8.207	7,80%	7.423	9,63%
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	2.782	2,64%	2.542	3,29%
Trackage Teconologia Ltda	-	0,00%	4.275	5,54%
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	9.080	8,63%	8.224	10,66%
Rocketmat Inc.	2.516	2,39%	4.058	5,26%
Payhop S.A.	-	0,00%	2.000	2,59%
Faster Produtos Gráficos Ltda.	5.619	5,34%	3.220	4,18%
Izi App	5.842	5,55%	-	-
Total	**56.981**	**54,14%**	**58.794**	**76,36%**

No exercício findo em 31 de julho de 2024, foi apropriado o montante de R$ 5.063 de receita na rubrica “Renda com mútuos conversíveis” (R$ 3.753 em 2023).

Movimentação em 2024:

Mútuo conversíveis	31/07/2023	Aquisição	Rendimentos	Conversão em ações	Impairment	31/07/2024
Delfos Serviços Inteligentes Ltda	5.022	-	42	(5.064)	-	-
Eco It Tecnologia Ltda	2.830	-	300	-	-	3.130
Learntofly Participações Ltda	3.455	-	362	-	-	3.817
Lingo Pass Cursos On Line Ltda	4.533	-	423	-	-	4.956
Logstore Tecnologia Ltda	5.042	-	261	-	-	5.303
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda	3.788	-	274	-	-	4.062
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda	2.382	-	22	-	(727)	1.667
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda	7.423	-	784	-	-	8.207

Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	2.542	-	240	-	-	2.782
Trackage Teconologia Ltda	4.275	-	-	-	(4.275)	-
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	8.224	-	856	-	-	9.080
Rocketmat Inc.	4.058	-	958	-	(2.500)	2.516
Payhop S.A.	2.000	-	-	(2000)	-	-
Faster Produtos Gráficos Ltda.	3.220	2.000	399	-	-	5.619
Izi App	-	5.700	142	-	-	5.842
Total	**58.794**	**7.700**	**5.063**	**(7.064)**	**(7.512)**	**56.981**

Movimentação em 2023:

Mútuo conversíveis	31/07/2022	Aquisição	Rendimentos	Impairment	31/07/2023
Delfos Serviços Inteligentes Ltda	4.612	-	410	-	5.022
Eco It Tecnologia Ltda	1.583	1.000	247	-	2.830
Learntofly Participações Ltda	3.117	-	338	-	3.455
Lingo Pass Cursos On Line Ltda	4.115	-	418	-	4.533
Logstore Tecnologia Ltda	4.459	300	283	-	5.042
PO27 - Plataforma de Processamento de Dados Ltda	3.527	-	261	-	3.788
Radarfit Licenciamento de Programas Ltda	1.964	189	229	-	2.382
Ramper Desenvolvimento de Software Ltda	6.747	-	676	-	7.423
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	1.478	900	164	-	2.542
Trackage Teconologia Ltda	8.551	-	-	(4.276)	4.275
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	6.474	1.000	750	-	8.224
Rocketmat Inc.	3.539	762	(243)	-	4.058
Payhop S.A.	2.000	-	-	-	2.000
Faster Produtos Gráficos Ltda.	-	3.000	220	-	3.220
Total	**52.166**	**7.151**	**3.753**	**(4.276)**	**58.794**

No exercício findo em 31 de julho de 2024, tendo em vista a situação econômico-financeira das investidas e seguindo a política de avaliação dos investimentos, foi reconhecida provisão para ajuste a valor de mercado desses investimentos no montante de R$ 7.512 (2023 – R$ 4.276).

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

6.1 Delfos Serviços Inteligentes Ltda.

A Investida é uma startup de cuidados para grandes equipamentos industriais, que desenvolve algoritmos de inteligência artificial e “machine learning” para monitorar o estado de saúde de equipamentos industriais da indústria de energia renovável e Óleo e Gás.

Em 15 de março de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.850 (três milhões, oitocentos e cinquenta mil reais) com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 4% (quatro por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária; ou na ocorrência de um Evento de Liquidez.

Em 21 de setembro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, conforme informado na nota explicativa 5.

6.2 Eco It Tecnologia Ltda

A Investida atua como uma plataforma de diagnóstico e vulnerabilidades em sistemas das empresas, por meio de um software de proteção de dados para empresas que desejam se proteger de ataques cibernéticos.

O Fundo concedeu 2 mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1° Mútuo: Em 21 de março de 2022 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 1.500 (um milhão e quinhentos mil reais).

2° Mútuo: Em 21 de outubro de 2022 foi celebrado o primeiro aditivo ao contrato de mútuo conversível e outras avenças ao qual foi deliberado o aporte adicional no montante de R$ 1.000.

- Vencimento: o mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 6% (seis por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, até o final do 3º (terceiro) ano de vigência dos mútuos, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da Investida.

Após a conversão dos mútuos, a participação potencial do Fundo na Investida será de 16,03% (dezesseis vírgula zero três por cento) do capital social.

6.3 Learntofly Participações Ltda

A Investida é uma startup com uma plataforma que tem como visão democratizar a jornada do autoconhecimento. Para isso oferece soluções para o consumidor final e para escolas/empresas, o produto passa por programa de mentoria, programa de time e comunidade, trilhas de autoconhecimento, programa de mentoria social.

Em 10 de março de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (três milhões de reais).

- Vencimento: O mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 6% (seis por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da Investida, durante toda a sua vigência.

Após a conversão do mútuo, a participação potencial do Fundo na Investida será de 10% (doze por cento) do capital social.

6.4 Lingo Pass Cursos On Line Ltda

A Investida é uma startup que desenvolveu uma plataforma digital para a capacitação de idiomas para os colaboradores. Através da Lingopass, empresas conseguem oferecer aos seus colaboradores capacitação em espanhol, inglês, português (para estrangeiros) e francês.

Em 12 de abril de 2022 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 4.000 (quatro milhões de reais).

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 3 (três) anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão mutuária.

Após a conversão do mútuo a participação percentual do Fundo na Investida será de 9,26% (nove vírgula vinte e seis por cento) do capital social.

6.5 Logstore Tecnologia Ltda.

A Investida é uma startup, com uma plataforma SaaS focada no mercado de varejo de bens de consumo que visa fechar a lacuna de distribuição entre os compradores online e entregas offline. A Investida transforma lojas físicas em canais de distribuição e reduz drasticamente o tempo de entrega para compras online.

O Fundo concedeu três mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 01 de dezembro de 2020, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 2.000 (dois milhões de reais);

2º Mútuo: Em 31 de março de 2022 foi celebrado um aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 2.000 (dois milhões de reais).

3º Mútuo: Em 26 de julho de 2022 foi celebrado um aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 300 (trezentos mil reais).

- Vencimento: Os mútuos possuem prazo de vigência de 6 anos, podendo ser prorrogados de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 1% (um por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária até a data de vencimento ou em caso de liquidação da mutuária.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na mutuária será de 15% (quinze por cento) do capital social.

6.6 PO27 - Plataforma de Processamentos de Dados Ltda.

A PO27 é uma startup que desenvolveu uma plataforma digital focada em soluções no ambiente de crédito digital com garantia, indústria de pagamentos e eficiência operacional.

Em 04 de maio de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (três milhões de reais) com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo terá prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 3% (três por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da Investida durante os primeiros 4 (quatro) anos de sua vigência

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na Investida será de 12% (doze por cento) do capital social.

6.7 Radarfit Licenciamento de Programas Ltda

A Investida opera um aplicativo para empresas que tem a intenção melhorar a saúde de seus colaboradores. O aplicativo conta com tecnologia própria de inteligência artificial e com trilhas e missões saudáveis e compartilha com as empresas um Dashboard com métricas de uso e impacto na melhoria da saúde de seus colaboradores.

O Fundo concedeu dois mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 06 de janeiro de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida no valor de R$ 1.804 (um milhão e oitocentos e quatro mil reais).

2º Mútuo: Em 18 de agosto de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida no valor de R$ 189 (cento e oitenta e nove mil reais)).

- Vencimento: Os mútuos têm prazo de vigência de 72 (setenta e dois) meses e poderão ter seu prazo prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao mês, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, até o final do 3º (terceiro) ano de vigência dos mútuos, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da Investida.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na Investida será de 13,53% (treze virgula cinquenta e três por cento) do capital social.

6.8 Ramper Desenvolvimento de Software Ltda.

A Investida é uma startup que possui uma plataforma de prospecção e gestão de leads, destinada a empresas B2B.

Em 18 de março de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 5.500 (cinco milhões e quinhentos mil reais) com as seguintes condições:

- Vencimento: O mútuo possui prazo de vigência de 6 anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao mês, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária; ou na ocorrência de um Evento de Liquidez.

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na mutuária será de 11% (onze por cento) do capital social.

6.9 Stattus 4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda.

A Investida é uma startup de smartcities que trabalha com a detecção automática de vazamento de água, através de análise de dados de vibração e inteligência artificial, bem como com aparelhos de telemetria de consumo de gás.

O Fundo concedeu dois mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 04 de março de 2022 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 1.400 (um milhão e quatrocentos mil reais).

2º Mútuo: Em 25 de abril de 2023 o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível de R$ 900 (novecentos mil reais.

- Vencimento: os mútuos vencerão no prazo de 3 (três) anos, contado a partir da data de fechamento, podendo o prazo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, até o final do 3º (terceiro) ano de vigência dos mútuos, converter o saldo devedor atualizado do mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da Investida.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na mutuária será de 16,43% (dez por cento) sobre o capital social.

6.10 Trackage Tecnologia Ltda.

A mutuária é uma plataforma de otimização de logística interna dentro de empresas. O sistema permite realizar a gestão de pátios com operação de entrada e saída de veículos, geolocalização das cargas e agendamento de docas. Além do rastreamento, possuem uma solução de BI que constrói KPI´s sobre a eficiência logística da empresa. A solução é desenvolvida para indústrias, companhias aéreas, companhias de exportação e outras.

O Fundo concedeu dois mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 30 de julho de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (três milhões de reais), os quais foram integralizados ao longo do exercício findo em 31 de julho de 2022.

2º Mútuo: Em 07 de abril de 2022 foi celebrado um aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 3.000 (três milhões de reais).

- **Vencimento:** Os mútuos possuem prazo de vigência de 3 anos, podendo ser prorrogados de comum acordo entre as partes.

Juros e correção:
Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 6% ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária; ou na ocorrência de um Evento de Liquidez.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na Investida será de 16,91% (dezesseis virgula noventa e um por cento) do capital social.

No exercício findo em 31 de julho de 2024, tendo em vista que a situação econômico-financeira da investida não estava aderente ao plano de negócios originalmente previsto, e considerando a política de precificação do Fundo, a Administração do Fundo registrou o ajuste negativo a mercado de R$ 4.275, zerando o valor contábil do investimento.

6.11 Findup Tecnologia em Sistemas Ltda.

A Investida é uma startup de “field service" integrada com a gestão da operação que permite aos clientes o acesso a técnicos de informática por meio de sua plataforma.

O Fundo concedeu três mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 26 de junho de 2020, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida de R$ 3.000 (três milhões de reais).

2º Mútuo: Em 06 de abril de 2021 foi celebrado um aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 2.000 (dois milhões de reais).

3º Mútuo: Em 31 de outubro de 2022 foi celebrado o segundo aditivo ao contrato de mútuo original, com um novo aporte de R$ 1.000 (um milhão de reais).

- Vencimento: Os mútuos possuem prazo de vigência de 6 (seis) anos.

- Juros e correção: Os mútuos são atualizados pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 0,5% (zero vírgula cinco por cento) ao mês, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo devedor atualizado dos mútuos em ações preferenciais classe A de emissão da mutuária; ou na ocorrência de um Evento de Liquidez.

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na mutuária será de 15,52% (quinze vírgula cinquenta e dois por cento) do capital social.

6.12 Rocketmat Inc.

A Investida é uma startup de recrutamento de RH que utiliza inteligência artificial, com operações no Estados Unidos e no Brasil. A startup é especializada em analisar e desenvolver algoritmos baseados em dados de candidatos relacionados a educação, carreira, comportamento, soft e hard skills e desempenho.

O Fundo concedeu dois mútuos à investida, com as seguintes características e condições:

1º Mútuo: Em 25 de junho de 2021, o Fundo concedeu um mútuo conversível, regido pela legislação de Delaware (EUA) (“convertible note”) equivalente a R$ 3.288, decorrente da conversão à época de USD 650

2º Mútuo: Em 13 de março de 2023, o Fundo concedeu um mútuo conversível, regido pela legislação de Delaware (EUA) (“convertible note”) equivalente a R$ 762, decorrente da conversão à época de USD 142

- Vencimento: Os mútuos têm prazo de vigência de 03 (três) anos, podendo ser prorrogados de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: Incidem sobre os mútuos variação cambial e juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo dos mútuos em ações preferenciais (prefered shares) de emissão mutuária;

Após a conversão dos mútuos a participação potencial do Fundo na Investida será de 8,66% (oito vírgula sessenta e seis por cento) do capital social.

No exercício findo em 31 de julho de 2024, tendo em vista que a situação econômico-financeira da investida não estava aderente ao plano de negócios originalmente previsto, e considerando a política de precificação do Fundo, a Administração do Fundo registrou o ajuste negativo a mercado de R$ 2.500 , equivalente a 50% do saldo contábil do investimento.

6.13 Payhop Tecnologia S.A.

A Investida é uma fintech de antecipação de recebíveis entre Fornecedores e Varejistas para garantir pagamentos e reduzir a inadimplência na cadeia de distribuição. Para isso, utilizam como garantia do pagamento ao Fornecedor os recebíveis de vendas com cartão de crédito que o Varejista possui (independente de qual maquininha transacionou). A transação é embasada pelas novas regulamentações do BACEN (Resolução Nº 4.734 & Circular Nº 3.952), que dão mais liberdade aos Varejistas em como utilizar suas Unidades de Recebíveis.

Em 17 de dezembro de 2021, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 2.000 (dois milhões de reais).

- Vencimento: O mútuo terá prazo de vigência de 5 (cinco) anos, podendo ser objeto de conversão pelo investidor até o final do segundo ano de sua vigência. Se não convertido, o valor deverá ser pago pela investida em 36 parcelas mensais, a partir de janeiro de 2024.

- Juros e correção: O mútuo não estará sujeito à incidência de juros ou variação monetária.

- Conversão: No caso de conversão, os mútuos serão automaticamente convertidos em Ações Preferenciais, mediante aprovação prévia dos acionistas

Em 1 de setembro de 2023 ocorreu a conversão do saldo dos mútuos detidos pelo Fundo junto à Companhia, conforme informado na nota explicativa 5.

6.14 Faster Produtos Gráficos Ltda.

A Investida é uma companhia que possuí como objeto social os serviços de pré-impressão, edição de cadastros, listas e outros produtos gráficos.

Em 20 de outubro de 2022, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 3.000 (três milhões de reais).

Em aditivo celebrado em 14 de fevereiro de 2024 foi deliberado o aporte adicional no valor de R$ 2.000, bem como a prorrogação do prazo de vencimento que passa a ser contato a partir da data do aditivo.

- Vencimento: O mútuo possuí prazo de vigência de 03 (três) anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: O mútuo é atualizado pela variação positiva do IPCA, incidindo juros equivalentes a 5% (cinco por cento) ao ano, calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo, conforme aplicável.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 3 (três) anos, a contar da assinatura, converter o saldo do mútuo em ações preferenciais Classe A2 de emissão mutuária;

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na Investida será de 6,25% (seis vírgula vinte e cinco por cento) do capital social.

6.15 Izzi APP
A Investida é uma startup que possuí como objeto social a prestação de serviços tecnológicos como, tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem de internet.

Em 30 de novembro de 2023, o Fundo celebrou um contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 4.000.

Em 15 de abril de 2024, o Fundo celebrou um aditamento de contrato de mútuo conversível com a Investida, no valor de R$ 1.700 (um milhão e setecentos mil reais)

- Vencimento: O mútuo possui prazo de vigência de 02 (dois) anos, podendo ser prorrogado de comum acordo entre as partes.

- Juros e correção: O mútuo estará sujeito à incidência de juros remuneratórios equivalentes a 6% (seis por cento) ao ano, a serem calculados pro rata die desde a data do efetivo desembolso pelo Fundo até a data de conversão ou a data do pagamento do mútuo.

- Conversão: O Fundo poderá, em até 02 (dois) anos, a contar da assinatura, converter o saldo do mútuo em ações preferenciais classe A1 de emissão da mutuária;

Após a conversão do mútuo a participação potencial do Fundo na Investida será de 10,25% (dez virgula vinte e cinco por cento) do capital social.

7. 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 está 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. Os riscos mencionados em (a), (b), e (c) são elevados na classe de ativos de empresas nascentes e pequenas empresas, sendo também elevadas as probabilidades de baixas integrais de diversos investimentos em ativos do portfólio. 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 podem 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 integral das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos ativos que compõem a carteira;

Risco relacionado a fatores macroeconômicos e à política governamental: O Fundo poderá estar sujeito a riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador e do Gestor, 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 desenvolverá suas atividades exclusivamente no mercado brasileiro. 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 poderão 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, poderão 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 Gestor poderá 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 permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar o Gestor 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 será 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 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 poderão ter dificuldade em realizar a venda das suas cotas e/ou poderão obter preços reduzidos na venda de suas cotas;

Riscos relacionados à amortização: Os recursos gerados pelo Fundo serão provenientes dos rendimentos, dividendos e outras bonificações que sejam atribuídas aos ativos do portfólio e ao retorno do investimento do Fundo nas companhias investidas. A capacidade do Fundo de amortizar as cotas está condicionada ao recebimento, pelo Fundo, dos recursos acima citados.

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 destinados à cobertura de despesas extraordinárias e outras responsabilidades legais do Fundo; Riscos relacionados às transações com partes relacionadas: Observados os requisitos do regulamento, o Fundo poderá investir em companhias alvo nas quais partes interessadas ou partes relacionadas participem como sócios e/ou investidores;

III - Riscos de alterações da legislação tributária
O Governo Federal pode introduzir 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 previamente quantificados. No entanto, algumas dessas medidas poderão 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 permanecerão vigentes, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que poderá impactar os resultados do Fundo e, consequentemente, a rentabilidade dos cotistas;

Gerenciamento de riscos: A administradora privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas em seus comitês institucionais, que ponderam sobre os controles realizados pelas equipes e, eventualmente, decidem sobre medidas a serem tomadas. Através desses comitês, são traçadas as diretrizes a serem seguidas pelos fundos, visando administrar a exposição a riscos.

O cumprimento da política de investimento, e consequentemente os riscos envolvidos nos investimentos, é monitorado pelos comitês institucionais, visando conhecer, limitar e mitigar os riscos inerentes. A governança estabelecida não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da administradora utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.
As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do Administrador, do Gestor, do comitê de investimento ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

8. 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.

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2024 e 2023 o Fundo não realizou transações com instrumentos financeiros derivativos.

9. Patrimônio Líquido

Capital Comprometido

O Fundo tem acordado com os seus atuais cotistas um valor de capital comprometido de até R$ 133.444, dos quais R$ 84.337 já foram chamados e integralizados no Fundo.

O capital comprometido corresponde a 02 (duas) emissões de cotas, sendo a primeira no valor total de R$ 112.270, com preço unitário de R$ 1, e a segunda no valor total de R$ 21.174, com preço unitário de R$ 1,2.

10. Emissão, resgate e amortização de cotas

Emissão de cotas

As cotas correspondem a frações ideais do patrimônio líquido e são de uma única classe, divididas em duas séries. Em 31 de julho de 2024 e de 2023 a posição de cotas integralizadas do Fundo era a seguinte:

Cotas Integralizadas	31/07/2024		31/07/2023	
	Quantidade	Total em R$	Quantidade	Total em R$
Total de cotas integralizadas	82.057	84.337	70.048	71.992

No exercício findo em 31 de julho de 2024 houve a emissão de 12.009 (14.691 em 2023) cotas, totalizando R$ 12.345 (R$ 16.176 em 2023).

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, a pedido da Gestora, 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.

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

Nos exercícios findos em 31 de julho de 2024 e 2023 não houve amortização de cotas do Fundo.

11. Remuneração da administração e gestão

(a) Taxa de administração

Pela prestação de serviço de administração, gestão e custódia, o Fundo paga, a título de taxa de administração, 2,0% ao ano, calculado sobre o valor do capital comprometido corrigido pelo IPCA todo último dia útil de cada ano. A taxa de administração contempla a remuneração do administrador e a remuneração da Gestora.

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.

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 2024, foi apropriada despesa R$ 3.219 (R$ 3.034 em 2023), sendo R$ 241 (R$ 228 em 2023) a título de remuneração da Administradora e R$ 2.978 (R$ 2.806 em 2023) a título de remuneração da Gestora.

(b) Taxa de performance

Além da parcela da taxa de administração correspondente à remuneração do Gestor, o Gestor 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, equivalente à variação acumulada do IPCA, acrescida de juros compostos de 5% (cinco porcento) ao ano., não é devido pelo Fundo qualquer pagamento de taxa de performance;

(ii) após cumprido o requisito descrito no item (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 observam a seguinte proporção: (a) 80% (oitenta por cento) são entregues aos cotistas a título de pagamento de amortização/resgate de suas cotas; e (b) 20% (vinte por cento) são 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 2024 e 2023 não houve apropriação de 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:

Encargos debitados do Fundo	31/07/2024		31/07/2023	
	R$	% S/PL Médio	R$	% S/PL Médio
Taxa de administração e gestão	3.219	3,41%	3.034	4,00%
Serviços contratados pelo Fundo	157	0,17%	68	0,09%
Auditoria e custódia	218	0,23%	39	0,05%
Taxa de fiscalização CVM	17	0,02%	13	0,02%
Outras despesas	24	0,03%	-	-
Total Geral	**3.635**	**3,85%**	**3.154**	**4,16%**

O patrimônio líquido médio do exercício foi de R$ 94.434 (R$ 75.907 em 2023).

13. Rentabilidade

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

	31/07/2024	31/07/2023
Variação patrimonial da cota %	16,70%	(9,34)%
Rentabilidade do Fundo % (*)	16,85%	(8,32)%
Valor patrimonial da cota	1.282,6090	1.099,0598
Patrimônio líquido médio R$/mil	94.434	75.907

(*) Calculado tomando por base o lucro líquido(prejuízo) do exercício pela média aritmética simples das cotas integralizadas. 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. 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.

Cotistas estrangeiros
Para os cotistas estrangeiros não domiciliados em paraíso fiscal estão sujeitos à zero a alíquota do imposto de renda incidente sobre os rendimentos auferidos nas aplicações em fundos de investimentos, (artigo 3º da Lei 11.312/06), desde que (i) O FIP não tenha em sua carteira, a qualquer tempo, títulos de dívida em percentual superior a 5% (cinco por cento) de seu patrimônio líquido, ressalvados desse limite os títulos de dívida mencionados no § 4º do art. 2º da Lei supracitada e os títulos públicos; (b) ao cotista que isoladamente ou em conjunto com pessoas a ele ligadas, represente 40% (quarenta por cento) ou mais da totalidade das cotas emitidas pelos fundos e (c) não se aplica aos residentes ou domiciliados em país que não tribute a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20% (vinte por cento). A alíquota 0 (zero) também se aplica aos ganhos de capital auferidos na alienação ou amortização de cotas de fundos de investimentos.

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

18. Transações com partes relacionadas
Conforme Instrução CVM nº 164/22, foram realizadas transações entre o Fundo e a Administradora, Gestora ou parte a eles relacionada no exercício, 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) Cotas de fundos de investimentos
Em 31 de julho de 2024, o Fundo possui aplicações financeiras em cotas de fundos de investimentos ligados à Administradora e/ou Gestora do Fundo, conforme demonstrado abaixo:

Cotas de Fundo de investimento	Quantidade de cotas	Valor
FI RF BRL Referenciado DI Longo Prazo	906	2.633

19. Alterações Estatutárias
Não houve alterações estatutárias nos exercícios findos em 31 de julho de 2024 e 2023.

20. 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.

Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175 em 23 de dezembro de 2022, 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.

Adicionalmente, a CVM publicou no dia 28 de março de 2023 a Resolução CVM nº 181, alterando a Resolução CVM nº 175 acima, sobre fundos de investimento. 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."

Adicionalmente, a CVM publicou no dia 31 de maio de 2023 a Resolução CVM nº 184, alterando a Resolução CVM nº 175 acima, sobre fundos de investimento. Entre outros pontos, a Resolução CVM n° 184 que constitui o marco regulatório dos fundos de investimento, e acrescenta nove anexos normativos à nova norma de fundos de investimentos para 02 de outubro de 2023.

Adicionalmente, a CVM publicou no dia 31 de maio de 2023 a Resolução CVM nº 200, alterando a Resolução CVM nº 175 acima, sobre fundos de investimento. Entre outros pontos, a Resolução CVM n° 200 que constitui o marco regulatório dos fundos de investimento, e altera a redação e o prazo de vigência de alguns artigos à nova norma de fundos de investimentos.

21. Eventos subsequentes
No período de 1 de agosto de 2024 até a emissão das demonstrações financeiras:

(a) Foi integralizado ao Fundo o montante de R$ 5.261;
(b) Houve a aporte a título de mútuo nas seguintes companhias:

Companhia investida	Valor
Findup Tecnologia em Sistemas Ltda	2.500
Stattus4 Cidades Inteligentes e Sustentabilidade Ltda	2.727
Total	**5.227**

* * *

Robson Christian H. Dos Reis
Contador CRC1SP214011

Marcelo Vieira Francisco
Diretor responsável