Patrimonial Blue - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(CNPJ 14.311.936/0001-48)

Demonstrações financeiras acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Patrimonial Blue - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

Índice

	Página
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras	2
Demonstrações financeiras	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	10

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Aos:
Cotistas e à Administradora do
Patrimonial Blue - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
Administrado pela Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliário Ltda.
São Paulo - SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do **Patrimonial Blue - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do **Patrimonial Blue - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir, intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Base para abstenção de opinião

Conforme demonstração da posição financeira, em 29 de fevereiro de 2024 o Fundo possui investimento em companhia de capital fechado ("Investida") no valor de R$ 4.191 mil, representando 79,66% de seu patrimônio líquido, avaliado pelo método de equivalência patrimonial em virtude da qualificação do Fundo como "Não Entidade de Investimento." Até o final de nossas análises, existiam limitações, as quais descrevemos a seguir: i) ausência das demonstrações financeiras auditadas da investida em sua data base; ii) ausência da contabilização da equivalência patrimonial da companhia investida; iii) ausência do livro de ações atualizado da companhia investida; iv) evidências de auditoria apropriadas e suficientes, para que possamos avaliar os critérios de classificação do Fundo conforme estipula a instrução CVM nº 579/2016; e v) ausência de informações de divulgação sobre as ações de companhia fechada. Consequentemente, não nos foi possível, inclusive por meio de procedimentos alternativos de auditoria, concluir quanto à existência, realização e valorização do ativo, bem como dos referidos valores apresentados nas demonstrações financeiras do Fundo para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Conforme nota explicativa nº 5 às demonstrações financeiras, o Fundo possui o montante de R$ 1.267 mil em valores a receber sobre venda de ações, representando 24,08% de seu patrimônio líquido. Até o final de nossas análises, não nos foram disponibilizadas documentações que nos permitissem verificar a realização do saldo e mesmo tendo realizado procedimentos de auditoria alternativos, ficamos impossibilitados de avaliar a recuperabilidade do referido saldo e possíveis ajustes nas demonstrações financeiras do Fundo como um todo.

Ênfase

Insuficiência de caixa e equivalentes de caixa Conforme demonstração da posição financeira, o Fundo não possui disponibilidades para honrar com suas obrigações presentes e futuras. Consequentemente, a liquidação dessas obrigações pode ensejar na necessidade de novos aportes por parte dos cotistas. Nossa opinião não possui ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras do Fundo de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido aos assuntos descritos na seção intitulada “Base para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação ao Fundo e sua Administradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

São Paulo, 26 de maio de 2025.



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

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

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

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

Valores em Milhares de Reais

	Exercícios findos em:			
ATIVO	**31/12/24**	**%PL**	**31/12/23**	**%PL**
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	**13**	**0,25**	**4**	**0,07**
Cotas de fundos de investimentos	**13**	**0,25**	**4**	**0,07**
Fundos de investimento	13	0,25	4	0,07
Ações em companhias fechadas (Nota 5)	**4.191**	**79,66**	**4.191**	**78,35**
Prime Avaliation Part. S.A	4.191	79,66	4.191	78,35
Rendas a receber (Nota 5)	**1.267**	**24,08**	**1.267**	**23,69**
Valores a receber Venda de Ações	1.267	24,08	1.267	23,69
Outros valores a receber	**2**	**0,04**	**2**	**0,04**
Despesas antecipadas	2	0,04	2	0,04
TOTAL DO ATIVO	**5.473**	**104,03**	**5.464**	**102,15**
PASSIVO				
Encargos a Pagar (Nota 17)	**172**	**3,27**	**75**	**1,40**
Taxa de administração	172	3,27	75	1,40
Provisão para pagamentos a efetuar	**40**	**0,76**	**40**	**0,75**
Auditoria	40	0,76	40	0,75
TOTAL DO PASSIVO	**212**	**4,03**	**115**	**2,15**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**5.261**	**100,00**	**5.349**	**100,00**
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**5.473**	**104,03**	**5.464**	**102,15**

Trustee D.T.V.M. LTDA.
Administradora

IGNIS CONTÁBIL LTDA
Contador Fernando Quiqueto

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	**31/12/24**	**31/12/23**
COMPOSIÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		
Ações de companhias fechadas	**50**	**777**
Dividendos e juros s/ capital	50	777
Renda fixa e outros valores mobiliários	**1**	**12**
Valorização de cotas de fundos de investimento	1	12
Outras despesas (Nota 13)	**(139)**	**(98)**
Despesas com taxa de administração	(97)	(82)
Despesas com auditoria e custódia	(36)	(13)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(1)	-
Taxa de fiscalização da CVM	(5)	(3)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(88)**	**691**

Trustee D.T.V.M. LTDA.
Administradora

IGNIS CONTÁBIL LTDA
Contador Fernando Quiqueto

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/24	31/12/23
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(88)**	**691**
RESULTADO ABRANGENTE	**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**(88)**	**691**

Trustee D.T.V.M. LTDA.
Administradora

IGNIS CONTÁBIL LTDA
Contador Fernando Quiqueto

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

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48

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

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em Milhares de Reais

	Cotas integralizadas	Reserva de lucros (Prejuízos acumulados)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**1.630**	**3.028**	**4.658**
Resultado líquido do exercício	-	691	691
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**1.630**	**3.719**	**5.349**
Resultado líquido do exercício	-	(88)	(88)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	**1.630**	**3.631**	**5.261**

Trustee D.T.V.M. LTDA.
Administradora

IGNIS CONTÁBIL LTDA
Contador Fernando Quiqueto

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

PATRIMONIAL BLUE - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ (MF): 14.311.936/0001-48

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

CNPJ (MF): 67.030.395/0001-46

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (Método Indireto)

Valores em Milhares de Reais

Exercícios findos em:	31/12/24	31/12/23
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Resultado líquido do exercício	(88)	691
Total	**(88)**	**691**
Variações em Ativos e Passivos	88	36
Redução (Aumento) em Tits. e Vals. Mobiliários	(9)	(2)
Redução (Aumento) em Dividendos a receber	-	-
Redução (Aumento) em Despesas Antecipadas	-	(2)
Aumento (Redução) em Valores a Pagar à Administradora	97	40
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	**-**	**727**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Pagamento de ações de Companhias de Investimento	-	(1.427)
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	**-**	**(1.427)**
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	**-**	**-**
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	**-**	**(700)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**-**	**700**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**-**	**-**

Trustee D.T.V.M. LTDA.
Administradora

IGNIS CONTÁBIL LTDA
Contador Fernando Quiqueto

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

1. Contexto operacional

O Patrimonial Blue – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), foi constituído em 17 de outubro de 2011 e iniciou suas atividades em 28 de dezembro de 2011, sob a forma de condomínio fechado e regido pelo seu regulamento, pela Instrução CVM nº 175/22, e suas alterações posteriores, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, destina-se a investidores qualificados, conforme definição constante da Instrução CVM 30/21, e suas alterações posteriores.

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

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

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

A Administração do Fundo, com base na Instrução CVM nº 579, avaliou e classificou o Fundo como "Entidade de Não Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações financeiras individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis as entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

- O cotista influência e participa da Administração da entidade investida.
- O cotista possuía investimentos diretamente na entidade investida previamente ao investimento do Fundo.

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

2. Elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações - FIP e demais orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, especialmente pela Instrução CVM nº 175/22 e 579/16 e alterações posteriores.

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

A moeda funcional do Fundo é o Real, demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de Reais.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora e Gestora do Fundo para emissão e divulgação em 26 de maio de 2025.

3. Principais práticas contábeis

3.1. Receitas e Despesas

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

3.2. Títulos e valores mobiliários

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

I. Títulos para negociação

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

II. Títulos mantidos até o vencimento

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

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

3.3 Ações de companhias fechadas

As ações de companhias fechadas foram registradas inicialmente a custo e subsequentemente são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial conforme o CPC 18.

Equivalência patrimonial

É o método de contabilização por meio do qual o investimento é inicialmente reconhecido pelo custo e, a partir daí, é ajustado para refletir a alteração pós-aquisição na participação do investidor sobre os ativos líquidos da investida. As receitas ou as despesas do investidor incluem sua participação nos lucros ou prejuízos da investida, e os outros resultados abrangentes do investidor incluem a sua participação em outros resultados abrangentes da investida

3.4. Obrigações

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

As ações de companhias fechadas são avaliadas a valor justo através de laudo elaborado por especialistas, os efeitos da mudança do valor justo são refletidos no resultado do exercício.

3.5. Julgamentos e estimativas

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

3.6. Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

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

4. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são demonstrados conforme abaixo:

			31/12/2024	31/12/2023
Títulos e valores mobiliários	**Quantidade**	**Valor de mercado**	**Vencimento**	**Valor de mercado**
Cotas de fundo de investimento	**8.841**	**13**		**4**
MAM ZC Tesouro Selic FIRF	8.841	13	Sem vencimento	4
Total de títulos e valores mobiliários	**8.841**	**13**		**4**

5. Participações societárias

As ações em companhia estão demonstradas conforme abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Ações em Companhias Fechadas (*)	4.191	4.191
Total	**4.191**	**4.191**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo anterior	**4.191**	**4.191**
Aquisição de ações	-	-
Equivalência Patrimonial	-	-
Saldo final	**4.191**	**4.191**

6. Gerenciamento de riscos

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

7. Instrumentos financeiros derivativos

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, bem como não possui qualquer posição com derivativos em aberto.

8. Emissões, colocação e negociação de cotas

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

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

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

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

Durante os exercícios de 2024 e 2023 não foram subscritas novas cotas.

Durante os exercícios de 2024 e 2023 não foram resgatadas cotas.

9. Custódia e tesouraria

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

10. Período de Investimento e Desinvestimento

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

11. Amortização de cotas e distribuição de resultados

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

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

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não houve amortizações.

12. Remuneração da administradora

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

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi provisionado a título de taxa de administração o montante de R$ 97 (R$ 82 em 2023).

13. Encargos debitados do Fundo

	31/12/2024	% PL	31/12/2023	% PL
PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO	**5.307**		**4.834**	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**(139)**	**(2,62%)**	**(98)**	**(2,03%)**
Despesas com taxa de administração	(97)	(1,83%)	(82)	(1,70%)
Despesas com auditoria e custódia	(36)	(0,68%)	(13)	(0,27%)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(1)	(0,02%)	-	0,00%
Taxa de fiscalização da CVM	(5)	(0,09%)	(3)	(0,06%)
TOTAL DAS DESPESAS	**(139)**	**(2,62%)**	**(98)**	**(2,03%)**

14. Rentabilidade

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

			Rentabilidade em % Fundo	
Data	Valor da Cota	Valor da Cota Teórica (*)	Mensal	Acumulada
31/12/23	6,314256	7,086689		
31/01/24	6,296210	7,068642	(0,29%)	(0,29%)
29/02/24	6,287022	7,059454	(0,15%)	(0,43%)
28/03/24	6,277813	7,050245	(0,15%)	(0,58%)
30/04/24	6,268389	7,040821	(0,15%)	(0,73%)
31/05/24	6,281066	7,053499	0,20%	(0,53%)
28/06/24	6,271790	7,044223	(0,15%)	(0,67%)
31/07/24	6,262544	7,034976	(0,15%)	(0,82%)
30/08/24	6,253366	7,025798	(0,15%)	(0,96%)
30/09/24	6,244159	7,016591	(0,15%)	(1,11%)
31/10/24	6,234866	7,007298	(0,15%)	(1,26%)
29/11/24	6,225406	6,997839	(0,15%)	(1,41%)
31/12/24	6,210705	6,983138	(0,24%)	(1,64%)

(*) Valor da cota desconsiderando a amortização

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

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

16. Tributação

Em 12 de dezembro de 2023, entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, na qual os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos ficarão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

i. No último dia dos meses de maio e novembro; ou
ii. Na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento, e que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro.

Para os fundos de investimentos que investem, direta ou indiretamente, pelo menos, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio líquido nos fundos de investimentos imobiliários ("FII"), fundos de investimentos nas cadeias produtivas do agronegócio ("FIAGRO"), fundos de investimentos em participações em infraestrutura ("FIPs-IE"), e os fundos de investimentos de que trata a Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, ficaram sujeitos ao tratamento tributário do artigo 24 desta Lei, sendo que os fundos, qualificados como entidades de investimentos, não estão sujeitos à tributação periódica.

Lei 14.754

Em 12 de dezembro de 2023 foi publicada a Lei 14.754, que alterou as regras de tributação de aplicação em fundos de investimento no Brasil, determinado, entre outros dispositivos, que os rendimentos das aplicações em fundos de investimento fechados, ficarão sujeitos à retenção periódica na fonte de IRRF nos meses de maio e novembro de cada ano, considerando as mesmas regras e alíquotas vigentes para os fundos abertos ("come-cotas"), ressalvadas as hipóteses previstas nesta Lei e na legislação em vigor. Os requisitos dessa lei passaram a vigorar a partir de 01 de janeiro de 2024.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específica não sofrem retenção do Imposto de Renda na Fonte.

17. Informações sobre transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2024 o Fundo não possuía saldo de disponibilidade com partes relacionadas "Trustee D.T.V.M. LTDA. – Administradora", além da taxa de administração mencionada na nota explicativa nº 12 havia saldo a pagar no período no montante de R$ 172 (R$ 75 em 2023).

18. Demandas judiciais

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

19. Divulgação das informações

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

20. Deliberações em Assembleia

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não ocorreram deliberações em Assembleia.

21. Eventos subsequentes

Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações contábeis, não ocorreram quaisquer eventos que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações contábeis apresentadas.

22. Outros Assuntos

- **IN CVM 175**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº175 e as alterações trazidas pela Resolução 181 de 28 de março de 2023, 184 de 31 de maio de 2023, 187 de 27 de setembro de 2023, 200 de 12 de março de 2024, 206 de 04 de julho de 2024 e 214 de 30 de setembro de 2024 que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos de investimentos. A referida Resolução revoga, dentre outras, a Instrução CVM nº 578/16 e entrou em vigor em 3 de abril de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução.

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

23. Diretor e contador

TRUSTEE DTVM LTDA	**IGNIS CONTÁBIL LTDA**
Artur Martins De Figueiredo	**Fernando Quiqueto de Lima**
Diretor responsável	**Contador CRC-1SP 270.574/O-6**