# Opportunity Global Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

(CNPJ: 10.597.218/0001-29)
(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ 23.025.053/0001-62)

**Demonstrações financeiras**
**31 de dezembro de 2024 e 2023**

KPDS 1426066

# Conteúdo

**Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras** **3**

**Demonstrações das posições financeiras** **7**

**Demonstrações dos resultados dos exercícios** **8**

**Demonstrações dos resultados abrangentes** **9**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido** **10**

**Demonstrações dos fluxos de caixa – método direto** **11**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras** **12**

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

## Aos cotistas e à Administradora do

## Opportunity Global Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior (Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda.)

## São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Opportunity Global Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo"), administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. ("Administradora"), que compreendem o balanço patrimonial 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 o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Opportunity Global Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior em 31 de dezembro 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.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

*KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.*

## Avaliação a valor justo dos investimentos em ações de companhias fechadas

**Conforme Notas Explicativas nº 3.(d), 3.(e) e 5**

| Principal assunto de auditoria | Como nossa auditoria conduziu esse assunto |
|---|---|
| Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possuía 96,47% do seu patrimônio líquido representado por investimento em ações de companhias fechadas, sem cotação em bolsa ou mercado ativo (“Companhias Investidas”), mensuradas pelo valor justo com base em avaliação da Administradora. Devido à relevância dos investimentos, bem como as incertezas em relação às suas realizações, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria. | Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:<br>(i) Análise da avaliação da Administradora que determinou o valor justo das companhias investidas;<br>(ii) Recalculamos o valor justo das companhias investidas;<br>(iiI) análise das movimentações societárias ocorridas na companhia investida no exercício; e<br>(iv) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.<br>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a mensuração do valor justo das companhias investidas, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. |

## Outros assuntos

**Auditoria dos valores correspondentes do exercício anterior**
Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 27 de março de 2024, que não conteve nenhuma modificação.

## Responsabilidades da administração do Fundo pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade 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 financeiras a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

*KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.*

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

Rio de Janeiro, 26 de maio de 2025

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Igor Calheiros Nogueira da Gama
Contador CRC RJ-106531/O-6

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

*KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.*

**OPPORTUNITY GLOBAL Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE**
**(CNPJ: 10.597.218/0001-29)**
**(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)**

**Demonstrações das posições financeiras**
**Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023**

***(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)***

| | Nota explicativa | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Quantidades | Valor contábil | % s/PL do fundo | Quantidades | Valor contábil | % s/PL do fundo |
| **Caixa e equivalente de caixa** | **4** | | **405** | **4,10%** | | **594** | **5,90%** |
| **Disponibilidades** | **4** | | **-** | **0,00%** | | **1** | **0,01%** |
| Depósito à vista | | | - | 0,00% | | 1 | 0,01% |
| **Cotas de fundos de investimentos** | **4** | **133** | **405** | **4,10%** | **217** | **593** | **5,89%** |
| BRL Referenciado DI LP | | 133 | 405 | 4,10% | 217 | 593 | 5,89% |
| | | | | | 217 | | |
| **Títulos e valores mobiliários** | **5** | | **9.538** | **96,47%** | | **9.538** | **94,71%** |
| **Ações de companhia de capital fechado** | **5** | **71.373.295** | **9.538** | **96,47%** | **66.647.609** | **9.538** | **94,71%** |
| Inteliplan Participações S.A. | | 66.647.609 | 341 | 3,45% | 66.647.609 | 9.538 | 94,71% |
| PI Participações LTDA | | 4.725.686 | 9.197 | 93,02% | - | - | 0,00% |
| **Total do ativo** | | | **9.943** | **100,57%** | | **10.132** | **100,61%** |
| **Passivo circulante** | | | | | | | |
| **Outras obrigações** | | | **56** | **0,57%** | | **61** | **0,61%** |
| Taxa de administração e gestão | | | 20 | 0,21% | | 12 | 0,12% |
| Auditoria e custódia | | | 36 | 0,36% | | 49 | 0,49% |
| **Total do passivo** | | | **56** | **0,57%** | | **61** | **0,61%** |
| **Patrimônio líquido** | | | **9.887** | **100,00%** | | **10.071** | **100,00%** |
| **Total do passivo e patrimônio líquido** | | | **9.943** | **100,57%** | | **10.132** | **100,61%** |

***As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras.***

**OPPORTUNITY GLOBAL Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE**
**(CNPJ: 10.597.218/0001-29)**
**(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)**

**Demonstrações dos resultados dos exercícios**
**Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023**
**(Em milhares de Reais)**

| | Nota explicativa | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|---|
| **Ações de companhias abertas e fechadas** | | **-** | **183.728** |
| Resultado com valor justo das ações de companhias investidas | **5** | - | 151.287 |
| Dividendos e juros de capital próprio | **5.2** | - | 32.441 |
| **Resultado com outros Ativos Financeiros** | | **98** | **9.529** |
| Receita com cotas de fundos de investimento renda fixa | **4** | 98 | 9.529 |
| **Demais despesas/receitas** | | **(282)** | **(7.276)** |
| Taxa de administração e gestão | **8 I 9** | (240) | (7.049) |
| Serviços contratados pelo fundo | **9** | (4) | - |
| Auditoria e custódia | **9** | (44) | (175) |
| Taxa de fiscalização CVM | **9** | (5) | (51) |
| Outras despesas/receitas | | 11 | (1) |
| **Resultado do exercício** | | **(184)** | **185.981** |

***As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.***

**OPPORTUNITY GLOBAL Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE**
**(CNPJ: 10.597.218/0001-29)**
**(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)**

**Demonstrações dos resultados abrangentes**
**Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023**
**(Em milhares de Reais)**

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Resultado do exercício** | **(184)** | **185.981** |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| **Resultado abrangente do exercício** | **(184)** | **185.981** |

***As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.***

**OPPORTUNITY GLOBAL Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE**
**(CNPJ: 10.597.218/0001-29)**
**(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**
**Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023**

**(Em milhares de Reais)**

| | Nota Explicativa | Quantidade de cotas | Capital Integralizado | Amortização de cotas | Lucros acumulados | Patrimônio líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31 de dezembro de 2022** | | **64.195** | **280.260** | **(19.985)** | **527.724** | **787.999** |
| Integralização de cotas | | - | - | - | - | - |
| Amortização de cotas | | - | - | (35.000) | - | (35.000) |
| Cisão | | (63.688) | (278.049) | - | (650.860) | (928.909) |
| Resultado do exercicio | | - | - | - | 185.981 | 185.981 |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2023** | **10** | **507** | **2.211** | **(54.985)** | **62.845** | **10.071** |
| Resultado do exercício | | - | - | - | (184) | (184) |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2024** | **10** | **507** | **2.211** | **(54.985)** | **62.661** | **9.887** |

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

**OPPORTUNITY GLOBAL Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE**
**(CNPJ: 10.597.218/0001-29)**
**(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA. - CNPJ nº 23.025.053/0001-62)**

**Demonstrações dos fluxo de caixa - método direto**
**Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023**
**(Em milhares de Reais)**

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | | |
| Rendimento de cotas de fundos de investimento de renda fixa | 98 | 9.529 |
| Pagamento de taxa de administração e gestão | (232) | (7.049) |
| Pagamento de Serviços contratados pelo fundo | (4) | - |
| Pagamento de auditoria e custódia | (57) | (133) |
| Pagamento de taxa de fiscalização CVM | (5) | (51) |
| Pagamento diversos | 11 | (1) |
| **Caixa líquido das atividades operacionais** | **(189)** | **2.295** |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimento** | | |
| Integralizações de ações de empresas investidas | - | - |
| Recebimento de dividendos | - | 20.996 |
| Juros sobre o capital próprio | - | 12.777 |
| **Caixa líquido das atividades de investimento** | **-** | **33.773** |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** | | |
| Amortização de cotas | - | (35.015) |
| Cisão de Recursos Líquidos | - | (72.304) |
| **Caixa líquido das atividades de financiamentos** | **-** | **(107.319)** |
| **Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa** | **(189)** | **(71.251)** |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 594 | 71.845 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 405 | 594 |
| **Saldo de variação liquida de caixa e equivalentes de caixa** | **(189)** | **(71.251)** |

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

**OPPORTUNITY GLOBAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**
CNPJ: 10.597.218/0001-29

(Administrado pela BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Notas explicativas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024 e 2023
(em milhares de reais)

---

## 1. Contexto operacional

O Opportunity Global Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 29 de janeiro de 2009, através da incorporação da parcela cindida do PRIV Fundo de Investimento em Participações, no montante de R$ 9.453. O Fundo possuia prazo de duração de dez anos contados a partir do início de suas atividades, tendo sido prorrogado para 20 anos conforme deliberado em Assembleia Geral de Cotistas de 30 de março de 2017. Esse prazo poderá ser prorrogado, a qualquer tempo, pela Assembleia Geral de Cotistas.

O Fundo tem como objetivo buscar, no longo prazo, a valorização do capital investido, por meio da aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão das seguintes companhias abertas ou fechadas.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Opportunity Private Equity Gestora de Recursos Ltda. ("Gestora").

O Fundo destina-se especificamente a receber investimentos de titularidade de investidores profissionais, conforme definição constante da regulamentação expedida pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Em atendimento ao artigo 4º da Instrução CVM nº 579/2016, a Administradora do Fundo concluiu que o Fundo está classificado como Entidade de Investimento considerando que:

(i) O Fundo recebe recursos de cotistas que atribuem o desenvolvimento e a gestão de sua carteira de investimento a um gestor qualificado detentor de plena discricionariedade na representação e tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado a consultar os cotistas do Fundo para suas decisões de investimento e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas como representantes nas entidades investidas. O regulamento do Fundo não impõe qualquer limitação à atuação das Gestoras no que se refere a tomada de decisão de investimento e desinvestimento do Fundo;

(ii) O Fundo se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de apreciação do capital investido e/ou renda dentro do período de investimento;

(iii) O Fundo avalia seus investimentos anualmente a valor justo, por meio de suas Gestoras, atráves de testes de impairment elaborados a partir da troca de informações com os administradores das entidades investidas, assessores especializados e advogados contratados. Nos casos em que o valor justo de uma entidade não pode ser mensurável de maneira confiável, o valor de custo é utilizado até que seja praticável a mensuração do valorjusto em bases confiáveis;

(iv) O Fundo prevê em seu regulamento estratégias objetivas e claras para o seu desinvestimento, assim como a atribuição das Gestoras de propor e realizar, dentro do prazoestabelecido na estratégia, o desinvestimento de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

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

## 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações, as quais se configuram em diretrizes contábeis emanadas da legislação societária brasileira, considerando inclusive aspectos contábeis que são específicos para os diferentes segmentos do mercado, conforme disciplinado pelas normas previstas, especificamente nas Instruções CVM nº 579 e Resolução CVM nº 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 poderão ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram aprovadas pela Administradora em 26 de maio de 2025.

## 3. Descrição das principais práticas contábeis

### a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

### b. 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.

### c. Cotas de fundo de investimento

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

### d. 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 “Resultado com valor justo das ações de companhias investidas”.

**e. Dividendos e juros de capital próprio**

Os dividendos e juros sobre o capital que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pelas companhias investidas serão incorporados ao patrimônio líquido do Fundo no momento do seu recebimento e registrado na conta de "Dividendos e juros de capital próprio".

**f. Moeda funcional**

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

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Disponibilidades | - | 1 |
| Cotas de Fundos de Investimento (*) | 405 | 593 |
| **Total de caixa e equivalentes de caixa** | **405** | **594** |

*(*) Aplicações em cotas de fundo de investimento do BRL Referenciado DI LP, que possui liquidez diária.*

**Fundo de Investimento Renda Fixa BRL Referenciado DI Longo Prazo**

O Fundo de Investimento Renda Fixa BRL Referenciado DI Longo Prazo iniciou suas atividades em 18 de abril de 2012, constituída sob a forma de condomínio aberto, classificado como "Renda Fixa – Referenciado DI", com prazo de duração indeterminado.

O Fundo tem por objetivo acompanhar a variação do Certificado deDepósito 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.

As demonstrações financeiras de 30 de abril de 2024 foram auditadas pela RSM ACAL auditores Independentes Ltda. e emitidas em 12 de julho de 2024 sem modificações de opinião.

No exercício foram apropriadas receitas no montante de R$ 98 (R$ 9.529 em 2023), registrada na rubrica " Resultado com outros ativos financeiros".

## 5. Participação em Companhias Investidas

O Fundo possui investimentos em companhias de capital fechado, conforme demonstrado abaixo:

| Companhia Investida | 31/12/2024 | | | 31/12/2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Quantidade | Valor Justo | %PL da companhia | Quantidade | Valor Justo | %PL da companhia |
| Inteliplan Participações S.A. | 66.647.609 | 341 | 99,99% | 66.647.609 | 9.538 | 99,99% |
| P.I. Participações LTDA | 4.725.686 | 9.197 | 99,99% | - | - | - |
| **Total** | **71.373.295** | **9.538** | | **66.647.609** | **9.538** | |

### 5.1. Avaliação das ações no exercício

**Movimentação em 2024:**

| Ações de companhias abertas e fechadas | Saldo em 31/12/2023 | Aquisição de ações | Venda de ações | Redução do Capital Social | Saldo em 31/12/2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| Inteliplan Participações S.A. (a) | 9.538 | - | - | (9.197) | 341 |
| P.I. Participacoes Ltda. (b) | - | 9.197 | | - | 9.197 |
| **Total** | **9.538** | **9.197** | **-** | **(9.197)** | **9.538** |

**Movimentação em 2023:**

| Ações de companhias abertas e fechadas | Saldo em 31/12/2022 | Compra de ações | Cisão | Saldo em 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|
| Inteliplan Participações S.A. | 6.910 | 2.628 | - | 9.538 |
| Santos Brasil Participações S.A. | 707.946 | 148.659 | (856.605) | - |
| **Total** | **714.856** | **151.287** | **(856.605)** | **9.538** |

**(a) Inteliplan Participações S.A. (“Inteliplan”)**

A Inteliplan tem como objeto social: (i) a participação em outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras como sócia, acionista ou cotista; (ii) a participação em empreendimentos imobiliários; e (iii) a participação, como cotista, em fundos de investimentos regularmente constituídos.

Em 20 de outubro de 2023, por meio de redução de capital da P.I. Participações e Aquisições Ltda. (“P.I."), aprovada conforme a 23ª alteração contratual, foi realizada a transferência à Inteliplan da totalidade dos Direitos Creditórios e Direitos Autorais e Conexos definidos e descritos na cláusula 1ª da escritura pública de cessão de direitos e associação celebrada entre P.I. e um dos maiores compositores da música popular brasileira, bem como todos os direitos e obrigações a eles inerentes, no valor total de R$ 376.

Em 5 de março de 2024, conforme Assembleia Geral Extraordinária da Inteliplan, foi aprovada a redução de capital social da Inteliplan no montante de R$ 9.197, por julgá-lo excessivo, com restituição aos acionistas de parte do valor das ações, passando o mesmo de R$ 9.591 para R$ 394. Nesta redução de capital, o Fundo recebeu o valor de R$ 9.197, mediante a entrega de 4.725.686 quotas representativas de 99% do capital social da P.I., equivalente à totalidade da participação acionária detida pela Inteliplan na P.I.. Por consequência, o Fundo passou a deter participação direta na P.I.

O capital social da Inteliplan integralizado em 31 de dezembro de 2024 estava representado por R$ 394 (R$ 9.591 em 2023) e era composto por 66.647.612 (66.647.612 em 2023) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. O Fundo detém 66.647.609 ações ordinárias, representando 99,99% do capital subscrito da Inteliplan.

As demonstrações financeiras da Inteliplan em 31 de dezembro de 2024 foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda., que emitiram relatório de auditoria em 28 de abril de 2025, sem modificações.

**(b) P.I. Participações Ltda. ("P.I")**

A P.I. Participações e Aquisições Ltda. ("P.I") é uma empresa limitada com prazo de duração indeterminado e tem como objeto social a participação e aquisição: (i) em direitos autorais, de artistas e conexos, bem como em toda relação de crédito relacionada a direitos de propriedade intelectual; (ii) em direitos creditórios que estejam vencidos e pendentes de pagamento quando de sua cessão para a sociedade; (iii) em direitos creditórios decorrentes de receitas públicas originárias ou derivadas da União, Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, bem como suas autarquias e fundações; (iv) em direitos creditórios que resultem de ações judiciais em curso, constituam seu objeto de litígio, ou tenham sido judicialmente penhorados ou dados em garantia; (v) em direitos creditórios cuja constituição ou validade jurídica da cessão para a sociedade seja considerada um fator preponderante de risco; (vi) em direitos creditórios originados de empresas em processo de recuperação judicial ou extrajudicial; (vii) em direitos creditórios de existência futura e montante desconhecido, desde que emergentes de relações já constituídas; (viii) em direitos creditórios de natureza diversa, não enquadráveis no disposto no inciso I do artigo 2º da instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001.

A P.I. através de Escritura Pública de Cessão de Direitos e Associação, adquiriu 45% sobre todo e qualquer direito sobre os créditos de titularidade de um dos maiores compositores da música brasileira ("Compositor").

Em 20 de outubro de 2023, por meio de redução de capital da P.I, conforme a 23ª alteração contratual, foi realizada a transferência à Inteliplan, conforme já comentado na nota 5 (a), da totalidade dos Direitos Creditórios e Direitos Autorais e Conexos definidos e descritos na cláusula 1ª da escritura pública de cessão de direitos e associação celebrada, entre a P.I. e o Compositor, bem como todos os direitos e obrigações a eles inerentes no valor total de R$ 376.

Atualmente a P.I. detém 45% sobre todo e qualquer direito sobre os créditos que Compositor venha a receber relacionados à ação judicial indenizatória distribuída em face da EMI Music Ltda., hoje pertencente ao conglomerado Universal Music Group ("Direitos Oriundos da Ação Judicial"), conforme definidos e descritos na cláusula 1ª da escritura pública de cessão de direitos e associação.

O capital social da P.I integralizado em 31 de dezembro de 2024 estava representado por R$ 8.837 (R$ 8.837 em 2023) e era composto por 4.725.687 (4.725.687 em 2023) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. O Fundo detém 4.725.686 ações ordinárias, representando 99,99% do capital subscrito da P.I.

As demonstrações financeiras da P.I em 31 de dezembro de 2024 foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes Ltda. que emitiram relatório de auditoria em 28 de abril de 2025, sem modificações.

**5.2. Política de distribuição de resultados**

Os dividendos, juros sobre capital próprio, bonificações e quaisquer outras remunerações que venham a ser distribuídas em benefício do Fundo, por conta de seus investimentos nos valores mobiliários e outros ativos, serão incorporados ao patrimônio líquido do Fundo e serão considerados para fins de pagamento de parcelas de amortização aos cotistas.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não ocorreram distribuições e dividendos em benefícios do Fundo, 2023 segue abaixo:

| Companhia Investida | Saldo de Dividendos e JCP em 31/12/2022 | Ressultado reconhecido no exercício | Valor recebido no exercício | Saldo de Dividendos e JCP em 31/12/2023 |
|---|---|---|---|---|
| Santos Brasil Participações S.A. - STBP3 | 1.332 | 32.441 | (33.773) | - |

Em assembleia do conselho de administração da companhia Santos Brasil Participações S.A. - STBP3, realizada em 13 de abril de 2023, foi deliberado a distribuição do montante de R$ 31.000 a título de dividendos intermediários referente ao balanço de 31 de dezembro de 2022. O Fundo recebeu em moeda corrente nacional o montante de R$ 3.252.

Em assembleia do conselho de administração da companhia Santos Brasil Participações S.A. - STBP3, realizada em 27 de abril de 2023, foi deliberado a distribuição do montante de R$ 12.936 a título de dividendos intermediários referente ao balanço de 31 de dezembro de 2022. O Fundo recebeu em moeda corrente nacional o montante de R$ 1.358.

Em assembleia do conselho de administração da companhia Santos Brasil Participações S.A. - STBP3, realizada em 21 de junho de 2023, foi deliberado a distribuição do montante de R$ 6.424 a título de dividendos intermediários referente ao balanço de 31 de dezembro de 2022 e R$ 37.144 sob forma de juros sobre capital próprio, totalizando R$ 43.568. O Fundo recebeu em moeda corrente nacional o montante de R$ 4.570.

Em assembleia do conselho de administração da companhia Santos Brasil Participações S.A. - STBP3, realizada em 07 de agosto de 2023, foi deliberado a distribuição do montante de R$ 52.989 a título de dividendos intermediários referente ao balanço de 31 de dezembro de 2022 e R$ 36.691 sob forma de juros sobre capital próprio, totalizando R$ 89.680. O Fundo recebeu em moeda corrente nacional o montante de R$ 9.407.

Em assembleia do conselho de administração da companhia Santos Brasil Participações S.A. - STBP3, realizada em 21 de outubro de 2023, foi deliberado a distribuição do montante de R$ 96.807 a título de dividendos intermediários referente ao balanço de 31 de dezembro de 2022 e R$ 35.278 sob forma de juros sobre capital próprio, totalizando R$ 132.085. O Fundo recebeu em moeda corrente nacional o montante de R$ 13.855.

### 5.3. Avaliação a valor justo

Conforme descrito na nota explicativa Nº 1, o Fundo foi classificado como “Entidade de Investimento” e em virtude disso, seus investimentos nas companhias investidas em 31 de dezembro de 2024 estão registrados pelo seu valor justo no montante de R$ 9.538 (R$ 9.538 em 2023).

**Inteliplan Participações S.A.**

Conforme orientações da Instrução CVM nº 579 e de acordo com o conceito de valor justo conforme especificado no Pronunciamento Técnico CPC 46 - Mensuração a valor justo, a metodologia de avaliação adotada para o investimento em ações da Inteliplan, foi a avaliação a custo: nos casos em que o valor justo de uma entidade não pode ser mensurável de maneira confiável, o valor de custo será utilizado até que seja praticável a mensuração do valor justo em bases confiáveis.

**PI Participações LTDA**

Conforme orientações da Instrução CVM nº 579 e de acordo com o conceito de valor justo conforme especificado no Pronunciamento Técnico CPC 46 - Mensuração a valor justo, a metodologia de avaliação adotada para o investimento em ações da PI, foi a avaliação a custo: nos casos em que o valor justo de uma entidade não pode ser mensurável de maneira confiável, o valor de custo será utilizado até que seja praticável a mensuração do valor justo em bases confiáveis.

## 6. Gerenciamento de riscos

Tipos de riscos

**Concentração da carteira:** O Fundo pode concentrar seus investimentos em determinados setores ou emissores, aumentando a exposição ao risco associado a eles. Em razão disso, o eventual insucesso relacionado a um investimento realizado pelo Fundo pode vir a afetar negativamente outros investimentos e, via de consequência, depreciar de forma significativa seu patrimônio líquido.

**Mercado e liquidez:** As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando emalterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo. O valor dos ativos que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. A queda ou o aumento nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo podem ser temporários, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados.

As aplicações do Fundo em ações sem cotação de mercado apresentam peculiaridades em relação aos investimentos realizados pela maioria dos fundos de investimento brasileiros, em razão das características de prazo e duração deste. Caso o Fundo precise alienar parte dessas ações, o valor poderá ser reduzido devido à baixa liquidez, causando perdas ao Fundo.

**Mercado externo:** O Fundo poderá manter em sua carteira, de forma direta ou indireta, ativos no exterior e, consequentemente, sua performance pode ser afetada por requisitos legais ou regulatórios, por exigências tributárias relativas a todos os países nos quais ele invista, direta ou indiretamente, ou, ainda, pela variação do Real em relação a outras moedas e ainda a alterações nas condições política, econômica ou social nos países onde investe, direta ou indiretamente, o que pode afetar negativamente o valor de seus ativos.

**Socioambiental:** As operações do Fundo, das Sociedades-Alvo e/ou das sociedades por elas investidas podem estar sujeitas a leis e regulamentos ambientais federais, estaduais e municipais, podendo acarretar atrasos, fazer com que o Fundo, as Sociedades-Alvo e/ou as sociedadespor elas investidas, no âmbito de cada empreendimento, incorram em custos significativos para cumpri-las, assim como proibir ou restringir severamente o desenvolvimento de determinadas atividades, especialmente em regiões ou áreas ambientalmente sensíveis. O eventual descumprimento de leis e regulamentos ambientais também pode acarretar a imposição de sanções administrativas, cíveis e criminais tais como multas e indenizações.

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

**Perdas superiores ao capital comprometido:** O Fundo, como sócio das Sociedades-Alvo, está exposto ao risco de desconsideração da personalidade de jurídica, estando os cotistas diretamente expostos ao risco de arcarem compassivos e contingências advindas das Sociedades-Alvo. Tais passivos e contingências poderão sujeitar o Cotista a perdas superiores ao capital investido, assim como ao capital comprometido.

**Patrimônio negativo:** As eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito pelos Cotistas, de forma que estes podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo, inclusive em valores que excedam os constantes de seus respectivos Compromissosde Investimento.

**Restrições técnicas da Administradora:** A Administradora não possui conhecimento técnico relativamente às atividades empresárias desenvolvidas pelas Sociedades-Alvo ou por sociedades por elas investidas, não sendo responsável pelas decisões de negócio tomadas pelas gestoras, uma vez que não lhe compete avaliar o mérito de referidas decisões.

Controles relacionados aos riscos

Os investimentos previstos para o Fundo são predominantemente participações em ativos para os quais ou não existem preços públicos ou, mesmo existindo preços públicos, o Fundo não negociará ativa e frequentemente seus investimentos, de forma que medidas de risco de mercado como *VaR*, *stress test*, simulação histórica etc., não são aplicáveis. A administração do risco dos investimentos, nesse caso, se dá por meio do monitoramento e da participação na governança na empresa investida e suas subsidiárias.

Embora seja mantido sistema de gerenciamento de risco das aplicações do Fundo, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas.

## 7. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte de sua política de investimentos, exclusivamente para proteção patrimonial ou envolverem opções de compra ou venda de ações das sociedades que integram a carteira do fundo com o propósito de (a) ajustar o preço de aquisição da sociedade com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou (b) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o Fundo não realizou operações cominstrumentos financeiros derivativos.

## 8. Remuneração da Administradora

A partir de 11 de março de 2021, conforme aprovado em Assembleia de Cotistas realizada em 04 de março de 2021, os serviços de administração, gestão, custódia, tesouraria, liquidação, controladoria, escrituração e distribuição de cotas do Fundo, a taxa de administração do Fundo corresponderá a 2% (dois por cento) ao ano do capital integralizado.

A taxa de administração será provisionada diariamente sobre o capital integralizado, com a aplicação da fração de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dias úteis, e paga mensalmente, no 5º (quinto) dia útil do mês subsequente ao da prestação dos serviços.

Adicionalmente, o Fundo poderá pagar uma taxa suplementar aos Gestores, que será determinada e aprovada de acordo com a deliberação da Assembleia Geral de Cotistas.

Não há previsão para cobrança de taxa de performance, assim como taxas de ingresso ou saída no Regulamento do Fundo.

No exercício de 31 de dezembro de 2024, o Fundo registrou despesa com taxa de administração e gestão o montante de R$ 240 (R$ 7.049 em 2023).

## 9. Encargos debitados ao Fundo

Taxas e encargos sobre patrimônio líquido médio do exercício:

| Encargos debitados do Fundo | 31/12/2024 | | 31/12/2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | R$ | % PL médio | R$ | % PL médio |
| Taxa de administração e gestão | 240 | 2,40% | 7.049 | 0,81% |
| Serviços contratados pelo fundo | 4 | 0,04% | - | 0,00% |
| Auditoria e custódia | 44 | 0,44% | 175 | 0,02% |
| Taxa de fiscalização CVM | 5 | 0,05% | 51 | 0,01% |
| Outras despesas/receitas | 11 | 0,01% | 1 | 0,00% |
| **Total Geral** | **282** | **2,94%** | **7.276** | **0,84%** |

O percentual foi calculado sobre o patrimônio líquido médio no exercício de 31 de dezembro 2024, no montante de R$ 9.998 (R$ 868.222 em 2023).

## 10. Classe de Cotas

O patrimônio do Fundo é formado por uma única classe de Cotas, as quais não tem parâmetro de rentabilidade pré-determinado. As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio e fazem jus a pagamentos de amortizações em iguais condições. É atribuído a cada cota o direito a um voto na Assembleia Geral de Cotista.

Em 31 de dezembro de 2024, o patrimônio do Fundo correspondia a 507 cotas (507 em 2023) contabilizadas ao valor de R$ 9.887 (R$ 10.071 em 2023).

## 11. Emissões, resgates e amortizações de cotas

### a. Emissão

O patrimônio líquido do Fundo é dividido em cotas de classe única, que correspondem a frações ideais desse patrimônio, todas nominativas e mantidas em contas de depósitos em nome de seus titulares. Novas distribuições de cotas dependerão de prévia deliberação da Assembleia Geral de Cotistas.

Os resgates de cotas ocorrerão exclusivamente na data da liquidação do Fundo.

É admitida a amortização de cotas do Fundo, mediante o pagamento uniforme a todos os cotistas de parcela do valor de suas cotas sem redução do número de cotas emitidas. O valor amortizado será o resultado da divisão do valor total a ser amortizado pela quantidade de cotas integralizadas na data-base definida pela gestora que tiver recomendado a amortização e pela Administradora.

As cotas do Fundo poderão ser admitidas à negociação em mercado organizado mantido e operacionalizado pela B3 S.A. Brasil Bolsa Balcão, observado que as cotas somente poderão ser negociadas entre investidores profissionais e depois de decorridos noventa dias da respectiva data de subscrição.

As cotas do Fundo poderão ainda ser negociadas e transferidas privadamente, desde que admitido e observadas as condições descritas no Regulamento e na legislação aplicável, mediante termo de cessão e transferência assinado pelo cedente e pelo cessionário, sendo que as cotas somente poderão ser transferidas se estiverem integralizadas ou, caso não estejam, seo cessionário assumir, por escrito, todas

as obrigações deste perante o Fundo no tocante à sua integralização. Tal transferência deve ser previamente aprovada pela Administradora.

Até 31 de dezembro de 2024, foram subscritas e integralizadas 507 cotas pelo montante de R$ 4.018.

**b. Resgates de cotas**

Não haverá resgate de cotas, a não ser pelo término do prazo de duração do Fundo ou de sua liquidação.

**c. Amortização de cotas**

A Administradora pode realizar, amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de sociedades anônimas fechadas ou abertas, sociedades limitadas, localizadas em território nacional ou no exterior, mediante orientação Gestora. A amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

No exercício social de 31 de dezembro de 2024, não houve amortização de cotas (R$ 35.000 em 2023).

## 12. Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Rentabilidade do Fundo % | (1,83)% | 61,96% |
| Valor da Cota | 19.517,4851 | 19.881,3721 |
| Patrimônio líquido médio R$/mil | 9.998 | 868.222 |

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

## 13. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

As cotas de fundos de investimento são custodiadas pelos respectivos administradores dos fundos, as ações de companhias abertas encontram-se registradas na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão e companhias fechadas encontram-se registradas nos livros de ações sociais das respectivas companhias. Os serviços são prestados por:

| | |
|---|---|
| Custódia: | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Controladoria: | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Escrituração: | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |
| Gestão: | Opportunity Private Equity Gestora de Recursos Ltda. |
| Tesouraria: | BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. |

## 14. Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, as transações com partes relacionadas, resumiam-se em serviço de administração pela BRL Trust Investimentos Ltda. conforme demonstrado na nota explicativa nº 8.

| | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|---|---|
| Disponibilidades - BRL Trust | - | 1 |
| Taxa de administração e gestão - passivo | 20 | 12 |

| | | |
|---|---|---|
| Taxa de administração e gestão – resultado | 240 | 7.049 |

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possui saldo de conta corrente menor que R$ 1 (R$ 1 em 2023) com a BRL DTVM S.A. conforme nota explicativa n°4

## 15. Divulgação de informações

A Administradora coloca à disposição dos interessados, em sua sede e/ou site, as seguintes informações:

- Trimestralmente, em até 15 dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no Informe Trimestral;

- Semestralmente, em até 150 dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram.

- Anualmente, no prazo de até 150 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do relatório de auditoria do auditor independente e do relatório da Administradora e gestor.

## 16. Tributação

Imposto de renda

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

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

Lei nº 14.754

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:

a) No último dia dos meses de maio e novembro; ou
b) 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.

**17. Outros serviços prestados pelos auditores independentes**

A Administradora, no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não contratou os serviços prestados pela KPMG Auditores Independentes Ltda., relacionados aos fundos por ela administrado, que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

**18. Demandas judiciais**

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

**19. Alterações Estatutárias**

No exercício de 31 de dezembro de 2024 não houve alteração estatutárias.

Em Assembléia Geral de Cotistas, realizada na data de 26 de dezembro de 2023, foi deliberado a cisão parcial do Fundo de forma desproporcional no ativo Santos Brasil, para a criação do Fundo Opportunity Global II Fundo de Investimento em participações Multiestratégia Investimento no Exterior, o qual receberá a parcela do patrimonio liquido do Fundo composta pelos ativos: R$ 72.304 de Recursos liquidos e R$ 856.605 de ativo Santos Brasil na cotação do fechamento do dia.

**20. Outros Assuntos**

**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.

**Resolução CVM nº 175**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM nº 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 2 de outubro 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 nº 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 12 de março de 2024 a Resolução CVM nº 200, alterando a Resolução CVM nº 175 acima, sobre fundos de investimento. Entre outros pontos, a Resolução CVM n° 200 altera a entrada em vigor das novas regras de fundos de investimento para 30 de junho de 2025, com exceção dos fundos de investimento em direitos creditórios – FIDC, que deve adaptar-se até 29 de novembro de 2024.

## 21. Eventos subsequentes

Em 15 de maio de 2025, foi aprovada, em Assembleia Geral Extraordinária, a adaptação do Fundo às disposições da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, a qual entrou em vigor em 2 de outubro de 2023. Tal deliberação tem como objetivo adequar a estrutura e o regulamento do Fundo ao novo marco regulatório dos fundos de investimento, conforme exigido pela referida norma.

* * *

**Luiz Carlos Altemari**
Contador CRC1SP165617

**Luiz Carlos Nimi**
Diretor responsável