Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

www.pwc.com.br

SPS Corp I - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

(CNPJ nº 30.317.423/0001-09)
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e a Administradora
SPS Corp I - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do SPS Corp I - 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 o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

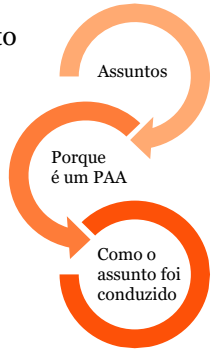
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas 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 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 conforme 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 (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.



PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º,
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000

www.pwc.com.br

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Existência e valorização do investimento em ações de companhia de capital fechado (Notas 3 (d) e Nota 5)	
Conforme apresentado na demonstração da posição financeira de 31 de dezembro de 2024, os recursos do Fundo estão aplicados, substancialmente, em ações de companhia de capital fechado, que não possuem cotação de mercado ou liquidez. As ações da companhia de capital fechado encontram-se registradas nos livros da respectiva companhia. O valor justo de tais ações foi apurado com base em laudo de avaliação de especialistas externos que utilizou metodologia de rentabilidade futura por meio do fluxo de caixa descontado, para quando não há dados observáveis no mercado. A existência e a mensuração do valor justo desse investimento foi considerada área de foco de auditoria devido à sua relevância e subjetividade no contexto das demonstrações contábeis, com o envolvimento de julgamento por parte da Administradora do Fundo.	Nossos procedimentos consideraram, entre outros, o entendimento do processo adotado pela Administração para a mensuração e o reconhecimento do valor justo dos investimentos em ações de companhia de capital fechado. Para o investimento em ações de companhia de capital fechado avaliado por meio de laudo de avaliação elaborado por avaliador externo, com o auxílio dos nossos especialistas em precificação de ativos dessa natureza, inspecionamos o laudo de avaliação a valor justo, obtivemos entendimento sobre a metodologia de cálculo utilizada e analisamos as premissas adotadas na construção do modelo de precificação, bem como analisamos o alinhamento dessas premissas e desse modelo com as práticas usualmente utilizadas pelo mercado. Efetuamos testes quanto à existência das ações por meio do confronto das informações constantes na posição financeira do Fundo com as informações dos documentos de aquisição e aportes de capital na companhia investida e confirmações externas. Consideramos que as informações divulgadas nas demonstrações contábeis relacionadas aos critérios e premissas adotados pela Administração para garantir a existência e adequada valorização do investimento do Fundo são consistentes e estão alinhados com as informações analisadas em nossa auditoria.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis relativas ao exercício findo 31 de dezembro de 2023, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria com data de 29 de maio de 2024, sem ressalvas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de 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.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

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 continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

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

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS Corp I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

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, 30 de maio de 2025

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by
Signed By: DANIEL NAVES MARTELETTO:06260972660
CPF: 06260972660
Signing Time: 30 May 2025 | 22:53 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
C: BR
Issuer: AC Certisign RFB G5
B85C2D581ABC4CD...

Daniel Naves Marteletto
Contador CRC 1MG105346/O-2

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais - R$)

				31/12/2024			31/12/2023	
Aplicações / Especificação		**Espécie / forma**	**Quantidade**	**Valor justo**	**% sobre o patrimônio líquido**	**Quantidade**	**Valor justo**	**% sobre o patrimônio líquido**
Caixa e equivalentes de caixa				**580**	**2,82**		**239**	**1,55**
Disponibilidades				**16**	**0,08**		**2**	**0,01**
Depósitos bancários	**4**			16	0,08		2	0,01
Aplicações interfinanceiras de liquidez				**564**	**2,74**		**237**	**1,54**
Letras financeiras do tesouro	**4**	LFT	36	564	2,74	15	211	1,37
Nota do tesouro nacional	**4**	NTN	-	-	-	6	26	0,17
Títulos e valores mobiliários				**20.425**	**99,24**		**16.556**	**107,33**
Ações de Companhias fechadas - sem cotação em bolsa				**20.425**	**99,24**		**16.556**	**107,33**
Participações societárias	**5**	ON/PN	5.787.648	14.875	72,27	5.787.648	16.556	107,33
Adiantamente para futuro aumento de capital (AFAC)	**5**			5.550	26,97		-	-
Outros valores				**355**	**1,72**		**-**	**-**
Demais valores				355	1,72		-	-
Total do ativo				**21.360**	**103,78**		**16.795**	**108,88**
Outras obrigações				**778**	**3,78**		**1.369**	**8,88**
Taxa de performance (*)	**20**			711	3,45		1.362	8,83
Auditoria				52	0,25		-	-
Taxa de gestão (*)	**20**			12	0,06		6	0,04
Taxa de administração (*)	**20**			3	0,02		1	0,01
Patrimônio líquido				**20.582**	**100,00**	(5.156)	**15.426**	**100,00**
Total do passivo e do patrimônio líquido				**21.360**	**103,78**		**16.795**	**108,88**

(*) Operações realizadas com partes relacionadas (nota explicativa nº 20)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do resultado
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

Composição do resultado do exercício	Nota	31/12/2024
Resultado com títulos e valores mobiliários		**(1.533)**
Resultado com investimento em ações de companhia fechada- valor justo	**5**	(1.681)
Resultado com apllicações interfinanceiras de liquidez		148
Outras receitas		**1.005**
Reversão de taxa de performance	**15**	650
Outras receitas		355
Despesas de serviços técnicos especializados		**(134)**
Despesa de auditoria e custódia		(102)
Despesa de consultoria		(16)
Despesa de serviços de avaliação		(16)
Despesas da Administração		**(145)**
Gestão	**15**	(118)
Administração	**15**	(27)
Performance	**15**	-
Demais despesas		**(37)**
Taxa de distribuição		(30)
Despesas do sistema financeiro		(7)
Outras despesas		-
Resultado do exercício		**(844)**

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do resultado abrangente
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/2024
Resultado do exercício	**(844)**
Outros resultados abrangentes	-
Resultado abrangente do exercício	**(844)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31.12.2024	31.12.2023
Patrimônio líquido do exercício	**15.426**	**17.913**
Representado por 5.389,33 cotas à R$ 2.862,366355 cada	15.426	-
Representado por 5.389,33 cotas à R$ 3.323,85469 cada	-	17.913
Cotas emitidas		
1.433,87 cotas	6.000	-
Resultado líquido do exercício	(844)	(2.487)
Patrimônio líquido no final do exercício	**20.582**	**15.426**
Representado por 6.823,20 cotas à R$ 3.016,444114 cada	20.582	-
Representado por 5.389,33 cotas à R$ 2.862,366355 cada	-	15.426

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais - R$)

	31/12/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado do exercício	**(844)**
Ajustes para reconciliar o prejuízo com o fluxo de caixa	
(+) Ajuste a valor justo de companhias de capital fechado	1.681
(-) Reversão de Taxa de Performance	(650)
(+) Outras receitas	(355)
Resultado líquido ajustado	**(168)**
Variação de ativos e passivos	
(+) Taxa de performance	(1)
(-) Serviços tecnicos especializados	52
(-) Taxa de gestão	6
(-) Taxa de administração	2
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(109)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Adiantamente para futuro aumento de capital (AFAC)	(5.550)
Caixa líquido das atividades de investimento	**(5.550)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Aplicação de cotistas	6.000
Caixa líquido das atividades de financiamento	**6.000**
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**341**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	239
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	580
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**341**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais, exceto os valores das cotas ou quando especificado)

1. Contexto operacional

O SPS Corp I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") foi constituído em 04 de abril de 2018, sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração de 9 (nove) anos, 6 (seis) meses e 10 (dez) dias, a partir da data da primeira integralização de cotas, ocorrida em 08 de janeiro de 2020, com término portanto em 20 de março de 2029.

O objetivo do Fundo é proporcionar a valorização das suas cotas por meio de investimentos na aquisição direta de Ativos Alvo de emissão das Sociedades Investidas, de forma que o Fundo venha a participar do processo decisório das Sociedades Investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégica e na sua gestão.

O Fundo foi constituído para receber aplicações de investidores profissionais, nos termos da regulamentação em vigor.

A Administração do Fundo, com base na ICVM nº 579/16, avaliou e classificou o Fundo como "Entidade de Investimento" e por esse motivo elabora exclusivamente demonstrações contábeis individuais. A classificação foi definida considerando-se os seguintes julgamentos e premissas aplicáveis às entidades de investimentos, conforme definido pela referida norma:

- ✓ O Fundo obtém recursos de diversos investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um gestor qualificado, que possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado a consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas. Quanto a plena discricionariedade, não se caracterizam os casos em que os cotistas deliberem sobre propostas encaminhadas pelo gestor, por meio de comitê de investimento, em relação às decisões inerentes à composição da carteira do Fundo;
- ✓ O Fundo se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- ✓ O Fundo substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;
- ✓ O Fundo define em seu regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

As aplicações realizadas no Fundo e pelo Fundo não contam com garantia da Administradora, da Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC, podendo ocorrer, inclusive, perda total do Patrimônio Líquido do Fundo e, consequentemente, do capital investido pelos cotistas.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

2. Base de elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, especificamente a Resolução da CVM nº 175/22 e a Instrução da CVM nº 579/16, e suas posteriores alterações e demais regulamentações aplicáveis.

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações contábeis apresentadas foram aprovadas pela Administradora do Fundo em 30 de maio de 2025 que autorizou sua divulgação.

3. Descrição das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações contábeis são provenientes das normas da CVM e, dentre essas práticas, destacam-se as seguintes:

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual o Fundo atua em Reais ("moeda funcional").

b) Reconhecimento de receitas e despesas

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

c) Caixas e equivalentes de caixa

São representados por depósitos bancários em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias, sendo o risco de mudança no valor de mercado destes considerada imaterial.

(i) Disponibilidades

Incluem caixa e saldos positivos em conta movimento com liquidez imediata e com risco insignificante de perda de mudança de seu valor de mercado.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

(ii) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas ao valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos.

d) Participação em companhias fechadas

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 ao menos na data da apresentação das demonstrações contábeis, pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado.

e) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital ("AFAC")

Os aportes realizados pelo Fundo em investidas, a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, são registrados pelo valor do aporte e não estão sujeitos a atualização monetária. Os Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital são convertidos em até 12 meses contados a partir da data do envio do recurso à Companhia Investida.

f) Outros ativos e passivos

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. Apresenta conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa.

Abaixo apresentamos as posições de caixa e equivalentes de caixa nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023:

	2024		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor Justo**
Disponibilidades	-	-	16
Aplicações interfinanceiras de liquidez (**)		36	564
Total		**36**	**580**

(**) As aplicações interfinanceiras de liquidez estão representadas por operações compromissadas lastreadas em Letras Financeiras do Tesouro, conforme demonstrativo da posição financeira.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

	2023		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor Justo**
Disponibilidades	-	-	2
Aplicações interfinanceiras de liquidez (**)		21	237
Total		21	**239**

(*) O investimento não possui prazo de carência para resgate e a conversibilidade das cotas, tanto para aplicação quanto para resgate é imediata, ocorrendo a liquidação financeira no mesmo dia
(**) As aplicações interfinanceiras de liquidez estão representadas por operações compromissadas lastreadas em Letras Financeiras do Tesouro e Notas do Tesouro Nacional – série B, conforme demonstrativo da posição financeira.

5. Investimento em ações de companhias fechadas - sem cotação em bolsa

Nos exercícios findos 31 de dezembro de 2024, a participação do Fundo em ações de companhias de capital fechado, é composta da seguinte forma:

Companhias	Participação na Investida	Total de ações investidas	Valor Justo 2024
Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda	88,50%	5.787.648	14.875

Companhias	Participação na Investida	Total de ações investidas	Valor Justo 2023
Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda	88,50%	5.787.648	16.556

Descrição Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda. (“Bazar do Consórcio” ou “Companhia”)

O Bazar do Consórcio é uma companhia que oferece um marketplace para negociação de cotas de consórcios, no qual pessoas físicas podem vender e comprar cotas entre si. Nesse contexto, a companhia realiza a intermediação das operações através de análises dos consórcios e dos cadastros dos usuários.

Em 14 de junho de 2021, houve a 6ª alteração do contrato social da Companhia para contemplar o aumento do capital, sendo que parte do valor total foi oriundo de capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital (“AFAC”) já realizado, e o restante será integralizado em 1 ano.

Em 04 de janeiro de 2022, houve a 7ª alteração do contrato social da Companhia para contemplar o aumento do capital, que foi integralizado até 31 de dezembro de 2022.

Em 12 de abril de 2022, houve a 8ª alteração do contrato social da Companhia para contemplar o aumento do capital.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

Em 16 de setembro de 2022, houve a 9° alteração do contrato social da Companhia para contemplar o aumento do capital, sendo que parte do valor total foi oriundo de capitalização de AFAC já realizado, e o restante será integralizado em 1 ano.

Conforme 10° alteração do contrato social da Companhia em 22 de setembro de 2022, os sócios decidem, por unanimidade, alterar o objeto social da sociedade para que esse passe a contemplar também a atividade de Correspondentes Bancários de outras instituições operando com financiamentos através de parcerias bancárias.

Em 17 de julho de 2024, foi deliberado um novo adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC") no montante de R$ 5.550 (cinco milhões e quinhentos e cinquenta mil reais), sua conversão se deu em período subsequente de acordo com a 13° alteração do contrato social da Companhia, realizada em 21 de fevereiro de 2025, onde foi contemplado o aumento de capital social da Companhia.

I. Avaliação do valor justo

Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda

O objetivo da avaliação é determinar o valor justo de compra e venda para atingimento às exigências da Instrução CVM nº 579/16 que dispõe sobre a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, dando diretrizes quanto aos procedimentos de mensuração do valor justo para monitoramento de valores contábeis registrados.

De acordo com o Regulamento do Fundo e com a Instrução ne 579/16 da CVM, as ações de Companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado investidas por fundos qualificados como entidade de investimento são registradas pelo seu valor justo.

A avaliação do valor justo das ações de Companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado pode ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por avaliador independente contratado, pela Administradora, em nome do Fundo, para confecção de laudo de avaliação.

O valor justo dessas ações irá refletir as condições de mercado no momento de sua mensuração, entendido como a data apresentação das demonstrações contábeis do Fundo.
A apuração do valor justo das propriedades para investimento é feita com base em laudo de avaliação. Para a execução desse serviço foi contratada a empresa Forvis Mazars Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda ("Avaliadora"), empresa de avaliação, externa e independente tendo apropriada qualificação profissional, avaliou o valor de mercado da companhia Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda, a qual o Fundo detém participação societária.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

A Avaliadora adotou a metodologia por meio da metodologia de Fluxo de Caixa Descontado ("FCD"), que consiste em estabelecer um conjunto de premissas operacionais que são utilizadas para calcular os fluxos de caixas futuros esperados. O valor da Companhia é então igual à soma dos valores presentes dos fluxos de caixa previstos, descontados a uma taxa, o qual considerou fatores como meta de inflação definida pelo Banco Central do Brasil, taxa de juros real de títulos livre de risco e riscos intrínsecos ligados ao imóvel como, características individuais, localização, padrão construtivo, liquidez etc. Para a Companhia foi considerado o seguinte prazo e taxa de desconto:

Companhia Investida	Taxa de desconto (nominal)	Período de análise
Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda.	17,80%	10 anos

Em 31 de dezembro de 2024 a participação do Fundo na Bazar do Consórcio foi avaliada pelo valor justo de R$ 14.875, gerando um resultado no montante negativo de R$ 1.681 reconhecido no resultado do exercício.

II. Movimentação dos investimentos

Companhia	Valor em 2023	Aportes	Ajuste ao valor Justo	Valor Justo em 2024
Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda.	16.556	-	(1.681)	14.875

Companhia	Valor em 2022	Aportes	Ajuste ao valor Justo	Valor Justo em 2023
Bazar do Consórcio Tecnologia Ltda.	17.595	-	(1.039)	16.556

6. Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo a realização de operações com derivativos, exceto quando tais operações:

(i) Forem realizadas exclusivamente para fins de proteção patrimonial; ou

(ii) Envolverem opções de compra ou venda de ações da Sociedade Investida com o propósito de:

a) Ajustar o preço de aquisição da Sociedade Investida 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.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o Fundo não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

7. Principais fatores de risco

Os investimentos do Fundo são, por sua natureza, sujeitos a oscilações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados, e não há nenhuma garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o Cotista.

Os recursos listados na carteira do Fundo e os Cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos, entre outros:

Riscos relacionados às Sociedades Investidas e aos Ativos Alvo. Os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. A carteira estará concentrada em ativos de emissão das sociedades investidas e/ou fundos de investimento. Embora o Fundo participe do processo decisório das respectivas sociedades investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das sociedades investidas, (ii) solvência das sociedades investidas e (iii) continuidade das atividades das sociedades investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira e o valor das Cotas. Não obstante a diligência e o cuidado da administradora e gestor, os pagamentos relativos aos ativos alvo de emissão das sociedades 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 sociedade investidas, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os seus cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos.

Investimento de baixa liquidez. Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira do Fundo nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Administradora 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. Esses fatores podem prejudicar o pagamento de resgates e/ou amortização aos cotistas do Fundo, nos valores solicitados e nos prazos contratados.

Risco Operacional das Sociedades Investidas. Em virtude da participação em sociedades investidas, todos os riscos operacionais das sociedades investidas poderão resultar em perdas patrimoniais e riscos operacionais ao Fundo impactando negativamente sua rentabilidade. Além disso, o Fundo influenciará na definição da política estratégica e na gestão das Sociedades Investidas.

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

Concentração da Carteira do Fundo. O Fundo poderá aplicar a totalidade dos seus recursos em ativos alvo emitidos por uma única Sociedade Investida. Quanto maior a concentração das aplicações do Fundo nas Sociedades Investidas, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal emissora. Assim, qualquer perda isolada relativa a tal Sociedade Investida poderá ter um impacto adverso significativo sobre o Fundo, sujeitando-o a maiores riscos de perdas do que estaria sujeito caso os investimentos estivessem mais diversificados.

Risco de Liquidez no Mercado Secundário. O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, assim, o resgate das cotas só poderá ser feito ao término do prazo de duração do Fundo, razão pela qual se, por qualquer motivo, antes de findo tal prazo, o investidor resolva desfazer-se de suas cotas, ele terá que aliená-las no mercado secundário de cotas de fundos de investimento, mercado esse que, no Brasil, não apresenta alta liquidez, o que pode acarretar dificuldades na alienação dessas Cotas e/ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que cause perda patrimonial ao investidor. Ainda, o volume inicial de aplicações no Fundo e a inexistência de tradição no mercado de capitais brasileiro de negociações envolvendo cotas de fundos fechados fazem prever que as Cotas do Fundo não apresentarão liquidez satisfatória. Tendo em vista a natureza de fundo fechado, não será permitido ao Cotista solicitar o resgate de suas cotas a qualquer momento.

8. Principais encargos debitados do Fundo

Apresentamos a seguir os encargos debitados ao Fundo nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 19.388 e R$ R$ 17.845, respectivamente:

Encargos	2024	% sobre o PL médio	2023	% sobre o PL médio
Taxa de gestão	(118)	(0,61)	(74)	(0,41)
Despesa de auditoria	(102)	(0,53)	(4)	(0,02)
Taxa de distribuição	(30)	(0,15)	-	-
Taxa de administração	(27)	(0,14)	(17)	(0,10)
Serviços de Laudos	(16)	(0,08)	-	-
Despesa com consultoria	(16)	(0,08)	-	-
Despesa com sistema financeiro	(7)	(0,04)	(8)	(0,04)
Taxa de performance	-	-	(1.362)	(7,63)
Outras despesas	-	-	(16)	(0,09)
Total	**(316)**	**(1,63)**	**(1.378)**	**(7,72)**

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

9. Classe de cotas do Fundo

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo é constituído por uma única classe de cotas que correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido e tem a forma escritural, nominativa, conferindo a seus titulares os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possui 6.823,2034 cotas integralizadas (5.389,3300 cotas integralizadas em 2023).

10. Valor patrimonial da cota

O valor patrimonial da cota ao final do exercício de 31 de dezembro de 2024 é de R$ 3.016,4441 (R$ 2.862,3663 em 2023).

11. Evolução do valor da cota e rentabilidade

a. Apresentamos abaixo a rentabilidade, o patrimônio líquido médio e o valor da cota do Fundo nos exercícios:

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R$	Rentabilidade da cota %
Exercício 31.12.2024	19.388	3.016,4441	5,38%
Exercício 31.12.2023	17.845	2.862,3663	(13,88%)

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

12. Emissão, resgate, amortização e negociação de cotas

- **Emissão**

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio líquido, sendo seu valor determinado com base na divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas emitidas e integralizadas.

A primeira emissão do Fundo será de 200.000 cotas com valor unitário de emissão de R$ 1 perfazendo o montante de R$ 200.000.

Na emissão de cotas do Fundo deve ser utilizado o valor da cota em vigor no mesmo dia ao da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelos investidores em favor da Administradora, em sua sede

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

ou dependências.

O Fundo poderá emitir novas cotas mediante deliberação da assembleia geral de cotistas, inclusive em situações que possam requerer (i) a realização de novos investimentos do Fundo nas Sociedades Investidas de forma a manter seu valor econômico; (ii) a cobertura de eventuais contingências do Fundo; ou (iii) a recomposição do caixa do Fundo em montante suficiente para pagamento das despesas do Fundo.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, os cotistas do Fundo integralizaram o montante de R$ 6.000, representadas por 1.433,8733 novas cotas (em 2023, não houve emissão de cotas).

- **Resgate e Amortização**

Não haverá resgate de cotas, a não ser pela liquidação do Fundo. As amortizações serão realizadas a critério da Gestora podendo os recursos serem mantidos no Fundo para fins de reinvestimento ou para fins de pagamento de encargos do Fundo.

- **Negociação de Cotas**

As cotas, a critério da Gestora, poderão ser registradas em mercado de negociação secundária de valores mobiliários.

13. Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

14. Serviços de gestão, custódia e tesouraria

a) Os prestadores de serviços ao fundo são:

Administração:	Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.
Gestão:	Vinci SPS Gestão de Recursos Ltda.
Custódia:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Tesouraria:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Escrituração de cotas:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Controladoria:	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

b) A AFAC e as ações da Companhia de capital fechado se encontram registradas nos livros da

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

respectiva Companhia.

c) Os títulos representativos das operações compromissadas são escriturais e suas custódias encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - Selic.

15. Remuneração da administração, gestão e custodiante

- **Taxa de Administração e Gestão**

É devido à administradora e gestora, à título de honorários pelas atividades de administração, escrituração, controladoria, custódia, gestão e cobrança, conforme o caso, a remuneração equivalente a 1,35% (um inteiro e trinta e cinco centésimos por cento) sobre o capital investido não retornado.

Sendo que este capital investido não retornado é igual ao montante subscrito integralizado menos a soma dos valores de alienação dos ativos alvos efetivamente pagos ao Fundo quando do desinvestimento e posteriormente distribuído aos cotistas.

A taxas são pagas mensalmente até o 5º dia útil do mês subsequente ao vencido, sendo calculada e provisionada diariamente, tendo como base o capital investido não retornado, do primeiro dia útil imediatamente anterior, com a aplicação da fração de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dias úteis.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a despesa de taxa de administração registrada foi de R$27 (R$ 17 em 2023) e encontra-se apresentada na rubrica de “Administração”.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a despesa de taxa de gestão registrada foi de R$ R$ 118 (R$ 74 em 2023) e encontra-se apresentada na rubrica de “Gestão”.

- **Taxa de *performance***

A gestora faz jus ao recebimento de uma remuneração a título de performance.

Até que cada cota pague ou distribua, por meio de amortização de cotas, em moeda corrente nacional, o valor que corresponda a 100% do valor integralizado em cada chamada de capital, corrigido, a partir da data da integralização das respectivas cotas, pela variação do Indexador (“Hurdle”), a gestora não fará jus à taxa de performance.

O Hudle é o Índice de Preço ao Consumidor Aplicado IPCA, acrescido do custo de oportunidade variável atrelado à média dos retornos dos títulos soberanos brasileiros (NTN-B) levados até o vencimento (“IMA-B Ajustado”). O IMA-B Ajustado será calculado utilizando as médias anuais do

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

"yield to to maturity" dos títulos soberanos brasileiros (NTN-B), ponderadas pelos volumes negociados no período de 60 (sessenta) dias anteriores ao encerramento de cada semestre, levando-se em consideração para tanto exclusivamente os títulos indexados ao IPCA com vencimento de até 6 (seis) anos e utilizando-se os dados divulgados pela ANBIMA.

Após o pagamento ou distribuição aos cotistas do valor equivalente ao Hurdle, quaisquer montantes adicionais pagos aos cotistas em moeda corrente nacional resultantes de amortização de cotas deverão observar a seguinte proporção:

(i) 85% serão entregues aos cotistas a título de amortização de cotas, conforme o caso; e
(ii) 15% serão pagos pelo Fundo diretamente à gestora a título de taxa de performance.

Para fins de cálculo do Hurdle, sempre que houver qualquer amortização de cotas, o montante de referida distribuição será abatido do valor integralizado das cotas, sobre o qual incide o Indexador.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o Fundo auferiu receita no valor de R$ 650 decorrente da reversão da provisão de taxa de performance (em 2023, houve despesa no valor de R$ 1.362).

- **Demais taxas**

Não será devido pelos cotistas taxas de ingresso e/ou saída em razão de aplicações de recursos no Fundo e quando do resgate de suas cotas.

16. Divulgação de informações

As informações obrigatórias relativas ao Fundo estão disponíveis na sede da Administradora assim como junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

17. Legislação tributária

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

Imposto de renda
Conforme Lei nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023, os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos estão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

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

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

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.

Para os Fundos sujeitos a regulamentação específica tais como, Fundos de Investimento Imobiliário, Fundos de Investimentos nas Cadeias Produtivas do Agronegócio, Fundos de Infraestrutura (art 3º, Lei 12.431/2011) e ETF de Renda Fixa, permanecem sujeitos à tributação atual sem come-cotas.

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

Em atendimento à Instrução CVM n° 162/22, registre-se que a Administradora, no exercício auditado, não contratou nem teve serviços prestados pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda relacionados a este Fundo por ele administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis do Fundo.

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.

19. Contingências

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

20. Transações com partes relacionadas

É vedado ao Administradora, a Gestora, ao Custodiante, ao agente de cobrança, ao banco cobrador e os demais prestadores de serviço do Fundo, ou partes a eles relacionadas, tal como definidas elas regras contábeis que tratam desse assunto, ceder ou originar direitos creditórios ao Fundo, seja direta ou indiretamente.

São consideradas partes relacionadas ao Fundo as seguintes entidades:

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

- **Empresas do Grupo Vórtx ("Administradora" e "Custodiante")**

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possui depositado o montante de R$ 16, junto a Vórtx Serviços Fiduciários Ltda., Administradora e Custodiante do Fundo.

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração no montante de R$ 3. A despesa registrada nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a título de taxa de administração e controladoria encontra-se divulgada na nota explicativa nº 15.

- **Vinci SPS Gestão de Recursos Ltda ("Gestora")**

Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de gestão no montante de R$ 12. A despesa registrada nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a título de taxa de gestão encontra-se divulgada na nota explicativa nº 15.
Em 31 de dezembro de 2024, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de performance no montante de R$ 711. A despesa registrada nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a título de taxa de performance encontra-se divulgada na nota explicativa nº 15.

21. Alterações estatutárias

Em 22 de março de 2024, foi aprovada em Consulta Formal: (a) prorrogação do prazo de duração do Fundo, pelo período adicional de 05 (cinco) anos de forma a alterar o artigo 1° do Regulamento; (b) com o objetivo de reduzir o prazo de integralização de cotas do Fundo em chamadas de capital para 10 (dez) dias corridos, alterar a redação do artigo 50, §2º do Regulamento; (c) Aprovar a 3ª emissão de 1.433,87 cotas de classe Única do Fundo, com valor nominal unitário de R$ 4.184,47 (quatro mil reais, cento e oitenta e quatro reais e quarenta e sete centavos) para cada cota, totalizando o montante de R$ 6.000 (seis milhões de reais) ("Emissão" "3° Emissão de Cotas"), admitida a distribuição parcial desde que subscrito o montante mínimo de R$ 1.000 (um milhão de reais), nos termos do art. 42 do Regulamento do Fundo.

22. Eventos Subsequentes

Após o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações contábeis.

23. Outros assuntos

Docusign Envelope ID: B08D6751-BB42-4FF1-B029-A143166EE46A

SPS CORP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 30.317.423/0001-09
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de Reais, exceto os valores das cotas ou quando especificado)

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº 175 (com alterações posteriores pelas Resoluções 181/23, 184/23 e 200/24), 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 02 de outubro de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução, cuja adaptação integral às disposições desta Resolução deverá ocorrer até 30 de junho de 2025. O Fundo ainda não se encontra adaptado a nova Resolução em 31 de dezembro de 2024, e não há nenhum impacto significativo nas demonstrações contábeis.

* * *

Eric Hayashida

Diretor responsável

Karen Miyazaki

Contadora CRC – SP-262221/O-1