Green Rock Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior CNPJ nº 30.871.765/0001-68

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

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente em 31 de dezembro de 2023

Ref.: Relatório nº 259J9-001-PB

Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

Ao Administrador e aos Cotistas do
Green Rock Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior
(Administrado pela BRL TRUST Investimentos Ltda.)
São Paulo – SP

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do Green Rock Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Green Rock Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Bases para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Bases para abstenção de opinião

Classificação contábil

Conforme Nota Explicativa nº 1, o Green Rock Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior foi classificado pela administradora como "Não Entidade de Investimento", tendo seus ativos mensurados pelo método de equivalência patrimonial, de acordo com a Instrução CVM 579/2016 vigente à época, especifica para os Fundos de Investimento em Participações. Até a data de emissão do presente relatório, não obtivemos evidências apropriadas e suficientes de auditoria que nos permitissem concluir quanto à adequação da classificação contábil adotada pelo Fundo como "Não Entidade de Investimento", conforme exigido pela referida instrução. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se algum, que seriam requeridos nas demonstrações financeiras do Fundo em 31 de dezembro de 2023 em virtude da citada limitação.

© 2025 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados

Investimentos em mútuos conversíveis em ações

Conforme Nota explicativa nº 6, em 31 de dezembro de 2023 o Fundo possuía investimentos em mútuos conversíveis em ações no montante de R$ 31.911 mil, equivalente a 20,14% de seu Patrimonio Líquido. Até a data de emissão do presente relatório, não foram disponibilizados pela administração evidências de auditoria apropriadas e suficientes quanto à mensuração dos respectivos investimentos na data base, documentação suporte referente à custódia ou documentos equivalentes que nos permitissem concluir quanto à existência dos investimentos na data base do Fundo e demonstrações financeiras auditadas das empresas emissoras do mútuo, não sendo possível efetuar procedimentos alternativos de auditoria para os respectivos investimentos. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se houver, nas demonstrações financeiras do Fundo, em 31 de dezembro de 2023 em virtude das citadas limitações.

Investimentos em Cotas de Fundos Offshore

Conforme Nota explicativa nº 7, em 31 de dezembro de 2023 o Fundo possui investimentos em fundos de investimento offshore no montante de R$ 58.568 mil, equivalente a 36,96% de seu Patrimônio Líquido. Até a data de emissão do presente relatório, não nos foram disponibilizadas pela administração evidências de auditoria apropriadas e suficientes para mensuração dos respectivos investimentos na data base, documentação suporte referente à custódia ou documentos equivalentes que nos permitissem concluir quanto à existência dos investimentos na data base do Fundo e demonstrações financeiras auditadas dos fundos investidos, não sendo possível efetuar procedimentos alternativos de auditoria para os respectivos investimentos. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se houver, nas demonstrações financeiras do Fundo em 31 de dezembro de 2023 em virtude da citada limitação.

Investimentos em companhias de capital fechado

Conforme Nota explicativa nº 9 em 31 de dezembro de 2023 o Fundo possuía investimentos em ações de companhias de capital fechado ("Companhias Investidas) no montante de R$ 34.773 mil, o equivalente a 21,95% do seu Patrimônio Líquido. Conforme descrito na Nota explicativa nº 1, o Fundo é classificado pela sua administradora como "Não Entidade de Investimento", tendo seus ativos mensurados pelo método de equivalência patrimonial. Até a emissão das demonstrações financeiras ora apresentadas, não nos foram disponibilizadas os documentos utilizados pela administração para mensurar e registrar a equivalência patrimonial dos citados investimentos, bem como não tivemos acesso as demonstrações financeiras auditadas das companhias investidas, aos respectivos estatutos sociais e contratos de compra e venda para validação da existência dos investimentos na data base. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se algum, nas demonstrações financeiras do Fundo em 31 de dezembro de 2023 em virtude das citadas limitações.

Direitos a receber

Conforme Nota explicativa nº 10, em 31 de dezembro de 2023 o Fundo possuía direitos a receber decorrente de nota promissória e mútuos no montante de R$ 8.082 mil, equivalente a 5,10% de seu Patrimonio Líquido. Até a data de emissão do presente relatório, não foram disponibilizados pela administração evidências de auditoria apropriadas e suficientes quanto à mensuração desses direitos a receber e documentação suporte referente à custódia ou documentos equivalentes que nos permitissem concluir quanto à existência dos direitos a receber na data base do Fundo, não sendo possível efetuar procedimentos alternativos de auditoria para os respectivos valores na data base. Desta forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se houver, nas demonstrações financeiras do Fundo, em 31 de dezembro de 2024 em virtude das citadas limitações.

Ausência de evidências de auditoria apropriadas e suficientes quanto à eventos subsequentes

Até a data de emissão de nosso relatório, não obtivemos, da administração do Fundo, evidências de auditoria apropriadas e suficientes quanto aos eventos subsequentes. Dessa forma, não nos foi possível, através de procedimentos alternativos de auditoria, determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se houver, sobre as demonstrações financeiras do Fundo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 em virtude da citada limitação

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras do Fundo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins comparativos, foram examinadas por nós com relatório de auditoria emitido em 8 de setembro de 2025, contendo abstenção de opinião em decorrência dos mesmos assuntos citados no parágrafo “base para abstenção de opinião”.

Responsabilidades da administração e da governança sobre as demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras do Fundo de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento em Participações e a de emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido aos assuntos descritos na seção intitulada “Bases para abstenção de opinião”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas 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.

São Paulo, 22 de setembro de 2025

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



Bruna Campos Peagno
Contadora CRC 1SP-294.016/O-0

GREEN ROCK FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 30.871.765/0001-68)
(Administrado pelo BRL Trust Investimentos Ltda. – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração da posição financeira
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Notas explicativas	31/12/2023			31/12/2022		
		Quantidades	Valor contábil	% sobre PL do Fundo	Quantidades	Valor contábil	% sobre PL do Fundo
Ativo Circulante			**285**	**0,18%**		**352**	**0,25%**
Caixa e equivalente de caixa	4		**285**	**0,18%**		**352**	**0,25%**
Disponibilidades	4		**1**	**-**		**1**	**-**
BRL Trust DTVM S.A.			1	0,00%		1	0,00%
Cotas de fundo de investimento	4	**104**	**284**	**0,18%**	**145**	**351**	**0,25%**
FI RF BRL Referenciado DI LP		104	284	0,18%	145	351	0,25%
Realizável a longo prazo			**150.161**	**99,87%**		**142.849**	**99,78%**
Títulos e Valores Mobiliários							
Debêntures	5		**723**	**0,46%**		**553**	**0,39%**
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.			723	0,46%		553	0,39%
Notas promissórias	10		**-**	**0,00%**		**4.229**	**2,95%**
Sanar Ltd			-	0,00%		4.229	2,95%
Mútuos conversíveis em ações	6		**31.911**	**20,14%**		**28.230**	**19,72%**
W. Dental LLC			750	0,47%		3.098	2,16%
V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda.			3.451	2,18%		3.053	2,13%
Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda			6.656	4,20%		3.000	2,10%
Quality24 Tecnologia S.A.			3.032	1,91%		2.841	1,98%
Afarma Serviços de Internet Ltda			2.459	1,55%		2.459	1,72%
Arthur Digital Assets INC.			1.943	1,23%		2.114	1,48%
Omens Serviços Online e Software Ltda.			2.307	1,46%		2.066	1,44%
W3care Tecnologia em Saúde Ltda			-	0,00%		1.500	1,05%
Welbe Care Holding INC			2.429	1,53%		1.321	0,92%
Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda			409	0,26%		1.114	0,78%
Closecare Tecnologia Ltda			931	0,59%		1.022	0,71%
Naiad Desenvolvimento Computacional de Farmacos Ltda			1.000	0,63%		1.000	0,70%
Valeti Holding e Participações Ltda			1.000	0,63%		1.000	0,70%
Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda			3.300	2,08%		900	0,63%
Mircience Therapeutics Serviços de Pesquisa e Desenvolvimento Ltda			878	0,55%		878	0,61%
Naturelab Industria, Comercio Importação e Exportação Ltda			600	0,38%		600	0,42%
BFS Management LLC			243	0,15%		264	0,18%
Sanii Holding			523	0,33%		-	0,00%
Cotas de fundos de investimentos offshore	7	**12.783.015**	**58.568**	**36,96%**	**11.512.752**	**57.241**	**39,98%**
Monashees Expansion, L.P.		2.500.000	11.587	7,31%	2.447.480	12.343	8,62%
Miletus Fund I, L.P.		1.845.600	7.740	4,88%	1.845.600	8.422	5,88%
Vesper Biotech Fund I, LP		1.560.000	7.578	4,78%	1.050.000	5.550	3,88%
Pipo Capital SPV 2TM LLC		1.000.000	4.965	3,13%	1.000.000	5.403	3,77%
Bewater Ventures SPV Clinica SIM LLC		1.010.000	4.460	2,81%	1.005.000	4.829	3,37%
Atlantico Partners, L.P.		909.822	4.231	2,67%	909.822	4.604	3,22%
Lifelink BFCV CBIO, L.P.		789.603	3.921	2,47%	581.603	3.143	2,20%
E. Bricks Venture Fund III		828.861	3.404	2,15%	637.574	2.849	1,99%
Canary Fund III, L.P.		750.000	3.536	2,23%	550.000	2.822	1,97%
Pipo Capital SPV KOVI LLC		500.000	2.232	1,41%	500.000	2.429	1,70%
Bewater Ventures SPV Revelo, LLC		202.818	941	0,59%	202.818	1.024	0,72%
Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP		210.000	943	0,60%	165.000	807	0,56%
Valor Brazil I LLC		148.971	611	0,39%	148.790	664	0,46%
BFCV Rock , L.P.		115.297	511	0,32%	105.147	507	0,35%
Valor Venture Fund II LP		90.168	344	0,22%	68.918	286	0,20%
Alexia Ventures 1, L.P.		250.000	1.214	0,77%	250.000	1.321	0,92%
Kazek Ventures V, LP		45.000	219	0,14%	45.000	238	0,17%
Riverwood Capital Partners IV (Parallel - A) L.P.		26.875	131	0,08%	-	-	0,00%
Cotas de fundos de investimentos em participações	8	**6.327.185**	**24.186**	**15,26%**	**5.508.709**	**21.569**	**15,07%**
Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia		640	6.694	4,22%	610	5.973	4,17%
Redpoint eventures 2-A FIP Multiestratégia IE		2.457.828	3.930	2,48%	2.457.828	4.633	3,24%
Teman Pier FIP Multiestratégia		3.865.835	5.308	3,35%	3.048.016	3.781	2,64%
FIP Astella Journey IV		33	3.361	2,12%	26	3.172	2,22%
Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia		15	1.517	0,96%	12	1.415	0,99%
Solum Litho FIP Multiestratégia		1.000	1.287	0,81%	1.000	1.259	0,88%
Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia		729	952	0,60%	631	757	0,53%
Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia		766	788	0,50%	528	533	0,37%
Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia		89	97	0,06%	58	46	0,03%
Virya Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes		250	252	0,16%	-	-	0,00%
Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa	9	**6.132.737**	**34.773**	**21,95%**	**6.030.362**	**31.027**	**21,67%**
Gympass, INC		38.484	7.154	4,51%	38.484	7.785	5,44%
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.		4.000.000	6.000	3,79%	4.000.000	6.000	4,19%
Track Participações S.A.		8.514	5.664	3,57%	8.514	5.664	3,96%
Primasea Holding Ltd		1.325.975	4.000	2,52%	1.325.975	4.000	2,79%
Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A.		655	3.000	1,89%	655	3.000	2,10%
Clinica Sim Holdings, Ltd		462.993	2.213	1,40%	462.993	2.408	1,68%
CM Tecnologia S.A.		193.741	2.170	1,37%	193.741	2.170	1,52%
Iole Capital Investimentos Ltda		72.000	72	0,05%	-	-	0,00%
NC Empreendimentos Participações S.A.		30.375	4.500	2,84%	-	-	0,00%
Direitos a receber	10		**8.082**	**5,10%**		**-**	**0,00%**
Sanar Ltd			4.229	2,67%		-	0,00%
W. Dental LLC			2.833	1,79%		-	0,00%
Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda			818	0,52%		-	0,00%
Closecare Tecnologia Ltda			202	0,13%		-	0,00%
Total do ativo			**158.528**	**100,05%**		**143.201**	**100,03%**
Passivo							
Circulante			**77**	**0,05%**		**42**	**0,03%**
Valores a Pagar			**77**	**0,05%**		**42**	**0,03%**
Taxa de Administração e Gestão			17	0,01%		17	0,01%
Serviços contratados pelo Fundo			-	0,00%		-	0,00%
Auditoria e custódia			60	0,04%		25	0,02%
Patrimônio líquido			**158.451**	**100,00%**		**143.159**	**100,00%**
Total do Passivo + Patrimônio líquido			**158.528**	**100,05%**		**143.201**	**100,03%**

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

GREEN ROCK FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 30.871.765/0001-68)
(Administrado pelo BRL Trust Investimentos Ltda. – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado do período
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Notas explicativas	31/12/2023	31/12/2022
Resultado com títulos e valores mobiliários		**(6.306)**	**6.723**
Resultado com aplicações em debêntures	5	170	13
Resultado com atualização monetária de notas promissárias	6	-	407
Resultado com atualização monetária em mútuos conversíveis em ações	7	937	(968)
Resultado com negociações - Venda de Mútuos conversíveis em ações	7	(1.500)	70
Resultado com atualização monetária em cotas de fundos offshore	8	(5.016)	(4.060)
Resultado com aplicações em cotas de fundos de participações	9	(71)	5.409
Resultado com atualização monetária de ações de companhias fechadas	10	(826)	2.246
Resultado com negociações - Ações de companhias fechadas	10	-	3.140
Resultado com dividendos		-	466
Resultado com outros ativos financeiros		**55**	**187**
Resultado com aplicações em cotas de fundos renda fixa	4	55	187
Demais despesas		**(373)**	**(306)**
Taxa de Administração e Gestão	13 I 14	(208)	(205)
Serviços contratados pelo Fundo	14	(58)	-
Auditoria e custódia	14	(65)	(30)
Taxa de fiscalização CVM	14	(23)	(20)
Outras despesas	14	(19)	(51)
Resultado do exercício		**(6.624)**	**6.604**

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

GREEN ROCK FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 30.871.765/0001-68)
(Administrado pelo BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado do exercício	**(6.624)**	**6.604**
Outros resultados abrangentes	**-**	**-**
Resultado abrangente do exercício	**(6.624)**	**6.604**

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

GREEN ROCK FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 30.871.765/0001-68)
(Administrado pelo BRL Trust Investimentos Ltda. – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração das mutações do patrimônio liquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Notas explicativa	Quantidade de Cotas	Cotas Integralizadas	Lucros e Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**96.702**	**96.702**	**1.316**	**98.018**
Integralizações de cotas	16.a	38.536	38.536	-	**38.536**
Resultado do exercício		-	-	6.604	**6.604**
Saldos em 31 de dezembro de 2022	15	**135.238**	**135.238**	**7.920**	**143.159**
Integralizações de cotas	16.a	21.917	21.917	-	**21.917**
Resultado do período		-	-	(6.624)	**(6.624)**
Saldos em 31 de dezembro de 2023	15	**157.155**	**157.155**	**1.296**	**158.451**

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

GREEN ROCK FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 30.871.765/0001-68)
(Administrado pelo BRL Trust Investimentos Ltda. – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	31/12/2023	31/01/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Rendimento de cotas de fundos de investimento	55	187
Pagamento de taxa de administração e gestão	(208)	(217)
Pagamento de serviços contratados pelo Fundo	(71)	-
Pagamento de auditoria e custódia	(30)	(30)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(23)	(20)
Demais pagamentos	(7)	(51)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(284)**	**(131)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicação em títulos de renda fixa - Mútuos conversíveis em ações	(8.097)	(13.578)
Venda de títulos de renda fixa - Mútuos conversíveis em ações	-	1.737
Aplicação em fundos de investimentos offshore	(6.343)	(11.402)
Recebimento de amortização de fundos de investimentos offshore	-	33
Aplicação em fundos de investimentos em participações	(2.688)	(9.120)
Recebimento de amortização de fundos de investimentos em participações	-	2.458
Compra de ações de empresas investidas	(4.572)	(8.000)
Venda de ações de empresas investidas	-	1.387
Aplicação em títulos de renda fixa - Debêntures conversíveis em ações	-	(540)
Aplicação em títulos de renda fixa - Notas promissórias	-	(3.822)
Recebimento de dividendos	-	466
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(21.700)**	**(40.381)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de cotas	21.917	38.536
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	**21.917**	**38.536**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**(67)**	**(1.976)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	352	2.328
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	285	352
Saldo de variação liquida de caixa e equivalentes de caixa	**(67)**	**(1.976)**

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

1. Contexto Operacional

O Fundo foi constituído em 12 de junho de 2018 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 20 anos, contados da data da primeira integralização de cotas, prazo este que poderá ser prorrogado mediante proposta do Administrador e deliberação da Assembleia Geral de Cotistas. Iniciou suas atividades em 16 de junho de 2019 e destinado exclusivamente a investidores profissionais, assim entendidos como as pessoas naturais ou jurídicas, residentes ou não-residentes, que se enquadrem no conceito de investidor profissional definido pelo artigo 9-A da Instrução CVM 564/15.

O objetivo preponderante do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a valorização do capital investido no longo prazo, por meio da aquisição de ações, bônus de subscrição, debêntures simples ou conversíveis, e quaisquer outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de sociedades anônimas, fechadas ou abertas, títulos e valores mobiliários representativos de participação em sociedades limitadas, ativos emitidos ou negociados no exterior, desde que tais ativos possuam a mesma natureza econômica dos ativos referidos acima, bem como cotas de outros fundos de investimento em participações ou em cotas de fundos de ações – mercado de acesso, conforme admitido na Instrução CVM 578/16 e demais regulamentações aplicáveis.

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

A gestão de riscos do Administrador tem suas políticas aderentes as melhores práticas de mercado, e está em linha com as diretrizes definidas pelos órgãos reguladores. Os principais riscos associados ao Fundo estão detalhados na nota explicativa n° 10.

A Instrução CVM 579 de 30 de agosto de 2016 (“ICVM 579”), classifica os Fundos de Investimento em Participações em duas diferentes categorias: entidades de investimento ou não entidade de investimento.

O Fundo foi classificado pela administração como não entidade de investimento, uma vez que não preenche todos os requisitos exigidos pela Instrução CVM 579 e que a gestora não possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão de investimento e desinvestimento do Fundo, e junto às Sociedades Investidas.

2. Elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, especificamente nas Instruções CVM nº 578/16 e CVM nº 579/16, e demais orientações emanadas pela 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 social findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 22 de setembro 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 pelo administrador do Fundo onde os recursos são aplicados.

d. Cotas de fundos de investimento offshore
As aplicações em cotas de fundos de investimento offshore são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgada pelos seus administradores. Os investimentos do fundo referem-se à participação no capital social de empresas sem cotação em Bolsa de Valores, estando contabilizados primeiramente pelo custo de aquisição e atualizadas, periodicamente, mediante a reavaliação dos ativos da Companhia Investida por consultoria especializada independente, anualmente, com o objetivo de refletir a melhor expectativa de realização. Na ausência da falta de divulgação do valor da cota pelos administradores, o valor do ativo é atualizado apenas por conta da variação cambial sobre o custo da aquisição das cotas.

e. Cotas de fundos de investimento em participações
As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas, diariamente, com base no valor da cota divulgada pelos seus administradores. Os investimentos do fundo referem-se à participação no capital social de empresas sem cotação em Bolsa de Valores, estando contabilizados primeiramente pelo custo de aquisição e atualizadas, periodicamente, mediante a reavaliação dos ativos da Companhia Investida por consultoria especializada independente, anualmente, com o objetivo de refletir a melhor expectativa de realização.

f. Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa
As ações e os demais títulos e/ou valores mobiliários de renda variável sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas ou operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

g. Participações em companhias de investimento no exterior - Private Equity
O investimento é calculado com base nas contribuições de capital feitas em companhias de private equity ou no investimento subjacente das companhias de private equity e atualizadas pela variação cambial diariamente.

h. Mútuos conversíveis em ações e notas promissórias

Os títulos privados integrantes da carteira do Fundo são contabilizados pelo seu custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos contratados, quando aplicável, e subsequentemente ajustados ao valor justo. Para casos em que a administração identifique que o valor justo do instrumento de dívida e da opção de conversibilidade (prêmio da opção de conversibilidade) não pode ser calculado de forma confiável em virtude do estágio atual da operação das companhias investidas, a mensuração é feita da seguinte forma:

O instrumento de dívida é mensurado pelo seu custo de aquisição descontado a valor presente pela taxa de juros de mercado na data de aquisição. O prêmio de conversibilidade é avaliado pela diferença entre o valor presente do instrumento de dívida calculado acima e as taxas de juros contratualmente previstas.

A administração efetua o acompanhamento da evolução das operações das companhias investidas, avaliando o desenvolvimento dos seus negócios, sua liquidez, a existência de novas rodadas de investimento e a oportunidade do exercício da opção de conversibilidade do instrumento de patrimônio (participação societária). Cabe ressaltar que a administração também considera como parte desse acompanhamento a avaliação da existência do risco de *impairment* (redução do valor recuperável) e em 31 de dezembro de 2022 a administração do Fundo concluiu que não existiam indícios de *impairment* nos investimentos.

Os investimentos realizados em moedas estrangeiras estão sendo calculado com base nas contribuições de capital feitas em companhias e atualizadas pela variação cambial diariamente.

i. Debêntures conversíveis em ações

As debêntures conversíveis em ações são contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescido de remuneração prevista nas escrituras de debêntures e do Acordo de Investimento e o rendimento auferido é registrado na rubrica “Apropriação de rendimentos”, e se necessário ajustado por “provisão para desvalorização” nos casos de investimentos considerados de difícil recuperação.

j. Moeda funcional

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

k. Obrigações e julgamentos ou estimativas

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades	1	1
Cotas de Fundos de Investimento (*)	284	351
Total de caixa e equivalentes de caixa	**285**	**352**

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

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

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 foi apropriado resultado positivo no montante de R$ 55 (R$ 187 em 2022) e estão sendo apresentadas nas Demonstrações do resultado na rubrica “Resultado com aplicações em cotas de fundos renda fixa”.

5. Debêntures:

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aplicações em debêntures. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o Fundo realizou a seguinte aplicação em debêntures não conversíveis em ações:

Debêntures	31/12/2022	Apropriação de Juros	31/12/2023
Vox Capital Gestão de Recursos Ltda.	553	170	723

Vox Capital Gestão de Recursos Ltda.
A empresa Vox Capital Gestão de Recursos Ltda. está localizada Rua Fradique Coutinho, 212, Pinheiros, São Paulo/SP. A companhia tem por objeto social (i) atividades de administração de fundos por contrato ou comissão, (ii) a consultoria em avaliação de viabilidade financeira de negócios. (iii) consultoria em gestão de negócios, (iv) consultoria em administração de empresas, (v) administração de carteira de valores mobiliários, e (vi) participação em outras sociedades como sócio ou acionista, bem como a aquisição ou alienação de participações societárias por quaisquer meios admitidos em direito, em especial por meio de título de dívida (debêntures conversíveis ou contrato de mútuo conversível).

Em instrumento particular de escritura de primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para colocação privada, da Vox Capital Gestão de Recursos S.A., celebrado em 11 de novembro de 2022, foi deliberado a emissão de 6.000 debêntures, sendo subscritas e integralizada em nome do Fundo 539.519 debêntures, pelo montante de R$ 540, apresentando as seguintes características:

Quantidade de debêntures: 539.519
Valor de emissão: R$ 540
Prazo de vencimento: 30 de novembro de 2026
Remuneração: Juros de 1,5% ao mês.

No exercício de 31 de dezembro de 2023 foi reconhecido a título de Resultado com aplicações em debêntures o montante de R$ 170 (R$ 13 em 2022).

6. Mútuos conversíveis em ações

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Fundo aplicava uma parcela de seu patrimônio líquido em mútuos conversíveis em ações conforme listado abaixo:

Exercício social de 31 de dezembro de 2023:

Mútuos conversíveis em ações	31/12/2022	Integralização	Resultado com venda	Baixa por vencimento	Atualização monetária	31/12/2023
W. Dental LLC	3.098	250	-	(2.833)	235	750
V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda.	3.053	-	-	-	398	3.451
Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda	3.000	3.656	-	-	-	6.656
Quality24 Tecnologia S.A.	2.841	-	-	-	191	3.032
Afarma Serviços de Internet Ltda	2.459	-	-	-	-	2.459
Arthur Digital Assets INC.	2.114	-	-	-	(171)	1.943
Omens Serviços Online e Software Ltda.	2.066	-	-	-	241	2.307
W3care Tecnologia em Saúde Ltda	1.500	-	(1.500)	-	-	-
Welbe Care Holding INC	1.321	1.282	-	-	(174)	2.429
Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda	1.114	-	-	(818)	113	409
Closecare Tecnologia Ltda	1.022	-	-	(202)	111	931
Naiad Desenvolvimento Computacional de Farmacos Ltda	1.000	-	-	-	-	1.000
Valeti Holding e Participações Ltda	1.000	-	-	-	-	1.000
Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda	900	2.400	-	-	-	3.300
Mircience Therapeutics Serviços de Pesquisa e Desenvolvimento Ltda	878	-	-	-	-	878
Naturelab Industria, Comercio Importação e Exportação Ltda	600	-	-	-	-	600
BFS Management LLC	264	-	-	-	(21)	243
Sanii Holding	-	509	-	-	14	523
Total	**28.230**	**8.097**	**(1.500)**	**(3.853)**	**937**	**31.911**

Exercício social de 31 de dezembro de 2022:

Mútuos conversíveis em ações	31/12/2021	Integralização	Venda de Mútuos	Resultado com venda	Conversão de Mútuos	Atualização monetária	31/12/2022
W. Dental LLC	2.787	500	-	-	-	(189)	3.098
V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda.	-	2.767	-	-	-	286	3.053
Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda.	-	3.000	-	-	-	-	3.000
Quality24 Tecnologia S.A.	2.633	-	-	-	-	208	2.841
Afarma Serviços de Internet Ltda.	534	1.925	-	-	-	-	2.459
Arthur Digital Assets INC.	2.230	-	-	-	-	(116)	2.114
Omens Serviços Online e Software Ltda.	-	2.000	-	-	-	66	2.066
W3care Tecnologia em Saúde Ltda.	1.500	-	-	-	-	-	1.500
Welbe Care Holding INC	-	1.322	-	-	-	(1)	1.321
Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda.	2.147	-	-	-	-	(1.033)	1.114
Closecare Tecnologia Ltda.	614	300	-	-	-	108	1.022
Naiad Desenvolvimento Computacional de Farmacos Ltda.	1.000	-	-	-	-	-	1.000
Valeti Holding e Participações Ltda.	1.000	-	-	-	-	-	1.000
Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda.	-	900	-	-	-	-	900
Mircience Therapeutics Serviços de Pesquisa e Desenvolvimento Ltda.	878	-	-	-	-	-	878
Naturelab Industria, Comercio Importação e Exportação Ltda.	-	600	-	-	-	-	600
BFS Management LLC	-	264	-	-	-	-	264
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	6.297	-	-	-	(6.000)	(297)	-
Quasar Telemedicina Desenvolvimento de Sistemas Computacionais Ltda.	1.072	-	(1.737)	665	-	-	-
Mandala Clothing Ltda.	595	-	-	(595)	-	-	-
Total	**23.287**	**13.578**	**(1.737)**	**70**	**(6.000)**	**(968)**	**28.230**

A seguir apresenta-se a descrição dos mútuos, por mutuária, e suas principais características:

W. Dental LLC
A W. Dental LLC é uma sociedade devidamente constituída e validamente existente de acordo com as leis do Estado de Delaware, Estados Unidos da América, com sede na 651 N. Broad St., Suite 206, Middletown, Zip Code 19709. O objetivo da Empresa será se envolver em qualquer negócio legal que podem ser exercidas por uma sociedade de responsabilidade limitada organizada, pois tais atividades comerciais podem ser determinadas pelos sócios de tempos em tempos.

Em contrato compra celebrado em 22 de junho de 2021, foi deliberado o investimento de US$ 500 a título de mútuo pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da liquidação foi representado pelo montante de R$ 2.457. No mesmo contrato foi deliberado o aporte de mais R$ 750 na companhia, sendo que até o final do exercício de 31 de dezembro de 2022 o fundo aportou o montante de R$ 500.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o fundo aportou o montante de R$ 250.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O mútuo não possuí um prazo de vencimento definido

A W. Dental LLC. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda.
A empresa V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda. está localizada no bairro Itaim Bibi, em São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social o comércio varejista de vitaminas e suplementos alimentares.

Em instrumento particular de mútuo conversível em participação societária e outras avenças celebrado em 25 de fevereiro de 2022 foi deliberado o investimento de R$ 2.000 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Taxa equivalente a variação da taxa Selic.
Prazo de vigência: 36 meses a contar da data que houve o pagamento.

Em instrumento particular 1º aditamento ao de mútuo conversível em participação societária e outras avenças celebrado em 05 de julho de 2022 foi deliberado o investimento adicional de R$ 767 a título de mútuo pelo Fundo.

A V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda.
A Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda. está localizada no bairro de Indianópolis, em São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social: (i) Importação, exportação, comércio atacadista e distribuição em geral com predominância de: produtos farmacêuticos, medicamentos, drogas de uso humano e veterinário, correlatos e produtos para saúde; cosméticos e similares e produtos de perfumaria; produtos de higiene pessoal; produtos de higiene, limpeza e conservação; instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios; produtos fitoterápicos; produtos alimentícios dietéticos, diabéticos e similares; substâncias bioativas; (ii) Depósito e armazenamento de mercadorias para ou em terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis; (iii) Depósito e armazenamento de produtos farmacêuticos e medicamentos; (iv) Consultoria e prestação de serviços para participação em licitações e leilões; (v) Participação no capital social de outras sociedades, independentemente do setor econômico; e (vi) Industrialização por conta de terceiros de produtos farmacêuticos, medicamentos, drogas de uso humano e veterinário, correlatos e produtos para saúde; cosméticos e similares; produtos de perfumaria e produtos de higiene pessoal.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 11 de março de 2022, foi deliberado o investimento a título de mútuo no montante de R$ 2.500 pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: 3 anos a contar da data do pagamento.

Em termo aditivo ao contrato de investimento em participação societária, em 12 de dezembro de 2022, foi realizado um investimento adicional título de mútuo no montante de R$ 500 pelo Fundo.

Em termo aditivo ao contrato de investimento em participação societária, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Fundo aportou um montante de R$ 3.656.

A Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Quality24 Tecnologia S.A.
A empresa Quality24 Tecnologia S.A. está localizada na cidade de São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social a criação, o desenvolvimento e o licenciamento de sistemas informatizados (*software*). Como atividades secundárias tema a prestação de serviços de consultoria, assessoria, exploração de direitos de uso de sistemas informatizados próprios ou de terceiros, inclusive mediante locação de softwares e hardwares, a prestação de serviços de processamento de dados e treinamento, podendo importar bens e serviços relacionados à sua atividade principal, atividades de pesquisa e inovação tecnológica, atividade de suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração e manutenção de programas de computação e banco de dados, recuperação de panes informáticas (*help-desk*), projetos em tecnologia, prestação de serviços de consultoria em gestão de negócios, atividades de tratamento de dados, hospedagem, portais, provedores e serviços de informação na internet, serviços de outsourcing e locação de serviços e bens móveis.

Em contrato de mútuo conversível em participações e outras avenças celebrado em 12 de agosto de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 2.500 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: 2% ao ano mais correção pelo IPCA
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 3 anos.

A Quality24 Tecnologia S.A. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Afarma Serviços de Internet Ltda.
A empresa Afarma Serviços de Internet Ltda. está localizada no bairro Jardim Nazaré, em São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social: prestação de serviços de pesquisa e desenvolvimento nas áreas de ciências da vida, prestação de serviços de treinamento e desenvolvimento profissional e gerencial.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 19 de abril de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 534 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: 2% ao ano, corrigido pela variação positiva do IPCA.
Prazo de vigência: 3 anos contados da data da integralização do valor do mútuo.

Em primeiro aditamento ao contrato de investimento e outras avenças celebrado em 23 de março de 2022, foi deliberado um novo investimento no montante de R$ 1.925.

A Afarma Serviços de Internet Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Arthur Digital Assets INC.
A Arthur Digital Assets INC é uma sociedade localizada em Delaware é 1209 Orange Street, Cidade de Wilmington, Condado de New Castle, 19801.

Em acordo simples para futura participação celebrado em 21 de julho de 2021, foi deliberado o investimento de US$ 400 a título de mútuo pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da liquidação foi representado pelo montante de R$ 2.089.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O mútuo não possuí um prazo de vencimento definido

A Arthur Digital Assets INC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Omens Serviços Online e Software Ltda.
A empresa Omens Serviços Online e Software Ltda. está localizada na cidade e Estado de São Paulo, Rua Sader Macul, nº 96, bairro Itaim Bibi. A sociedade tem por objeto social as seguintes atividades: (i) Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; (ii) Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis; (iii) Tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na internet; (iv) Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários; e (v) Treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial.

Em instrumento particular de mútuo conversível em participação societária e outras avenças celebrado em 08 de julho de 2022, foi deliberado o investimento no montante de R$ 2.000 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: remuneração de 4% ao ano
Prazo de vigência: O mútuo possuí prazo de vencimento de 36 meses.

A Omens Serviços Online e Software Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

W3care Tecnologia em Saúde Ltda.
A empresa W3care Tecnologia em Saúde Ltda. está localizada no bairro Vila Pompeia, em São Paulo - SP, a companhia foi fundada em 2019. A sociedade tem por objeto social as seguintes atividades: (i) atuação no desenvolvimento tecnológico e prestação de serviços relacionados à telemedicina e saúde, insumos em saúde, insumos tecnológicos em saúde e (ii) desenvolvimento de softwares e dispositivos de suporte ao diagnóstico e suporte ao tratamento no âmbito da saúde.

Em contrato de mútuo conversível em participações e outras avenças celebrado em 06 de abril de 2020, foi deliberado o investimento de R$ 500 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 4 anos, podendo ser prorrogado por um prazo adicional de 2 anos.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 22 de abril de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 500 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 3 anos, podendo ser prorrogado por um prazo adicional de 2 anos.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 04 de outubro de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 500 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 3 anos, podendo ser prorrogado por um prazo adicional de 2 anos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi realizada a venda dos contratos de posse do Fundo, conforme critérios estabelecidos em contrato. O Fundo exerceu seu direito de venda de crédito decorrente do investimento por R$ 1,00 (um real), totalizando assim o valor de R$ 3,00 (três reais).

Welbe Care Holding INC
A Welbe Care Holding INC é uma sociedade localizada em Delaware é 16192 Coastal Highway, Cidade de Lewes, Condado de Sussex.

Em acordo simples para futura participação celebrado em 21 de novembro de 2021, foi deliberado o investimento de US$ 250 a título de mútuo pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da liquidação foi representado pelo montante de R$ 1.322.

Em acordo simples para futura participação celebrado em 21 de novembro de 2022, foi deliberado o aumento do investimento de US$ 250 a títulos de mútuo pelo fundo, ao qual convertido para reais na data de liquidação foi representado pelo montante de R$ 1.282.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O mútuo não possuí um prazo de vencimento definido

A Welbe Care Holding INC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda.
A empresa Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda. está localizada no bairro Cerqueira César, em São Paulo - SP, a companhia foi fundada em 2013. A sociedade tem por objeto social as seguintes atividades: (i) Licenciamento de direitos de uso de programadas de computadores; (ii) preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo; e (iii) suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação.

Em primeiro aditamento ao contrato de investimento e outras avenças celebrado em 25 de março de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 1.072 a título de mútuo pelo Fundo, adotando as mesmas características do contrato celebrado em 04 de dezembro de 2020. Em primeiro aditamento ao contrato de investimento e outras avenças celebrado em 25 de março de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 1.072 a título de mútuo pelo Fundo, adotando as mesmas características do contrato celebrado em 04 de dezembro de 2020.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: 5% ao ano, corrigido pela variação positiva do IPCA.
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 30 meses.

A Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Closecare Tecnologia Ltda.
A empresa Closecare Tecnologia Ltda. está localizada no bairro Bela Vista, em São Paulo - SP, a companhia foi fundada em 2018. A sociedade tem por objeto social a prestação de serviço de tecnologia na área da saúde para empresas, corretoras, operadoras e seguradoras de saúde.

Em contrato de mútuo conversível em participações e outras avenças celebrado em 31 de julho de 2020, foi deliberado o investimento de R$ 500 a título de mútuo pelo Fundo.

Em primeiro aditamento ao contrato de investimento e outras avenças celebrado em 10 de janeiro de 2022, foi deliberado o investimento de R$ 300 a título de mútuo pelo Fundo, adotando as mesmas características do contrato celebrado em 31 de julho de 2020.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: 0,5% ao mês, corrigido pela variação positiva do IPCA.
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 3 anos.

A Closecare Tecnologia Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Naiad Desenvolvimento Computacional de Farmacos Ltda.
A empresa Naiad Desenvolvimento Computacional de Farmacos Ltda. está localizada no bairro Santo Antonio, em São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social: Pesquisa e desenvolvimento experimental em ciências físicas e naturais; e Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis.

Em contrato de mútuo conversível em participação societária celebrado em 02 de setembro de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 1.000 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O prazo de vigência é de 3 anos, podendo ser prorrogado por um prazo adicional de 2 anos.

A Naiad Desenvolvimento Computacional de Farmacos Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Valeti Holding e Participações Ltda
A empresa Valeti Holding e Participações Ltda. está localizada no bairro Bela Vista, em São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social: gestão de participações societárias (holdings) e holding de participação acionária, podendo participar de outras sociedades como sócia, cotista ou acionista, no Brasil e no exterior; e atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 23 de fevereiro de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 1.000 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: 48 meses contados da data da integralização do valor do mútuo.

A Valeti Holding e Participações Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda.
A empresa Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda. está localizada na Cidade de São Paulo Estado de São Paulo Avenida Iraí 280, Conjunto 906, Indianópolis. A sociedade tem por objeto da sociedade consiste no indústria comercio de produtos alimentícios em geral alimentos bebidas com alegações funcionais matérias primas insumos de frutas e extratos vegetais, alimentos dietéticos, suplementos nutricionais complementos alimentares vitaminas minerais produtos fitoterápicos, medicamentos produtos de saúde produtos de cannabis cosméticos seus derivados em formato de capsulas todos outros suas apresentações incluindo armazenagem importação, exportação comercialização promoção na prestação de serviços de apoio operacional administrativo a empresas.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 11 de março de 2022, foi deliberado o investimento de R$ 900 a título de mútuo pelo Fundo.

Em aditivo de contrato de investimento e outras avenças celebrado em 12 de janeiro de 2023, foi deliberado o investimento de R$ 2.400 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: 3 anos contados da data da integralização do valor do mútuo.

A Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Mircience Therapeutics Serviços de Pesquisa e Desenvolvimento Ltda.
A empresa Mircience Therapeutics Serviços de Pesquisa e Desenvolvimento Ltda. está localizada no bairro Jardim Nazaré, em São Paulo - SP. A sociedade tem por objeto social: prestação de serviços de pesquisa e desenvolvimento nas áreas de ciências da vida, prestação de serviços de treinamento e desenvolvimento profissional e gerencial.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 27 de setembro de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 878 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: 2% ao ano, corrigido pela variação positiva do IPCA.
Prazo de vigência: 3 anos contados da data da integralização do valor do mútuo.

A Mircience Therapeutics Serviços de Pesquisa e Desenvolvimento Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Naturelab Industria, Comercio Importação e Exportação Ltda.
A empresa Naturelab Industria, Comercio Importação e Exportação Ltda. está localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, a Rua Pinhal de Portomar, 92, Jardim Sônia. A sociedade tem por objeto social: a indústria e comércio de produtos alimentícios em geral, alimentos e bebidas com alegações funcionais, matérias primas e insumos de frutas e extratos vegetais, alimentos dietéticos, suplementos nutricionais e complementos alimentares, vitaminas e minerais, produtos fitoterápicos, medicamentos, cosméticos e seus derivados em formato de cápsulas e todas outras suas apresentações, as atividades de envasamento e empacotamento para terceiros sob contrato, incluindo a armazenagem, a importação, exportação, comercialização e promoção.

Em contrato de investimento e outras avenças celebrado em 11 de março de 2022, foi deliberado o investimento de R$ 600 a título de mútuo pelo Fundo.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: 3 anos contados da data da integralização do valor do mútuo.

A Naturelab Industria, Comercio Importação e Exportação Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

BFS Management LLC
A BFS Management LLC é uma sociedade localizada em Delaware é 1209 Orange Street, Wilmington, Condado de New Castle, Delaware 19801.

Em acordo simples para futura participação celebrado em 05 de abril de 2022, foi deliberado o investimento de US$ 50 a título de mútuo pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da liquidação foi representado pelo montante de R$ 264.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O mútuo não possuí um prazo de vencimento definido

A BFS Management LLC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Sanii Holding
A BFS Management LLC é uma sociedade localizada em Cayman, 1008, Willow, Criket Square, Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands.

Em acordo simples para futura participação celebrado em 26 de janeiro de 2023, foi deliberado o investimento de US$ 100 a título de mútuo pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da liquidação foi representado pelo montante de R$ 509.

Principais características do contrato de mútuo:
Juros: Não haverá a incidência de quaisquer encargos, juros e/ou correção monetária.
Prazo de vigência: O mútuo não possuí um prazo de vencimento definido

A Sanii Holding não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

7. Participação em fundos de investimento offshore

Em 31 de dezembro e 2023 e 2022 o Fundo aplicava uma parcela de seu patrimônio líquido nos Fundos offshore listados abaixo:

Cotas de fundos de investimentos offshore	31/12/2023			31/12/2022		
	Quantidade de cotas	Valor do Preço unitário	Cotação e conversão	Quantidade de cotas	Valor do Preço unitário	Cotação e conversão
Monashees Expansion, L.P.	2.500.000	4,6348	11.587	2.447.480	5,0434	12.343
Miletus Fund I, L.P.	1.845.600	4,1938	7.740	1.845.600	4,5633	8.422
Vesper Biotech Fund I, LP	1.560.000	4,8577	7.578	1.050.000	5,2857	5.550
Pipo Capital SPV 2TM LLC	1.000.000	4,9650	4.965	1.000.000	5,4032	5.403
Bewater Ventures SPV Clinica SIM LLC	1.010.000	4,4158	4.460	1.005.000	4,8050	4.829
Atlantico Partners, L.P.	909.822	4,6504	4.231	909.822	5,0606	4.604
Lifelink BFCV CBIO, L.P.	789.603	4,9658	3.921	581.603	5,4032	3.143
E. Bricks Venture Fund III	828.861	4,1068	3.404	637.574	4,4692	2.849
Canary Fund III, L.P.	750.000	4,7147	3.536	550.000	5,1303	2.822
Pipo Capital SPV KOVI LLC	500.000	4,4640	2.232	500.000	4,8575	2.429
Bewater Ventures SPV Revelo, LLC	202.818	4,6396	941	202.818	5,0471	1.024
Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP	210.000	4,4905	943	165.000	4,8886	807
Valor Brazil I LLC	148.971	4,1015	611	148.790	4,4610	664
BFCV Rock , L.P.	115.297	4,4320	511	105.147	4,8243	507
Valor Venture Fund II LP	90.168	3,8151	344	68.918	4,1537	286
Alexia Ventures 1, L.P.	250.000	4,8560	1.214	250.000	5,2840	1.321
Kazek Ventures V, LP	45.000	4,8667	219	45.000	5,2889	238
Riverwood Capital Partners IV (Parallel - A) L.P.	26.875	4,8744	131			
Total	**12.783.015**		**58.568**	**11.512.752**		**57.241**

Exercício social de 31 de dezembro de 2023:

Cotas de fundos de investimentos offshore	31/12/2022	Compra de cotas	Atualização monetária	31/12/2023
Monashees Expansion, L.P.	12.343	252	(1.008)	11.587
Miletus Fund I, L.P.	8.422	-	(682)	7.740
Pipo Capital SPV 2TM LLC	5.403	-	(438)	4.965
Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC	4.829	25	(394)	4.460
Atlantico Partners, L.P.	4.604	-	(373)	4.231
Lifelink BFCV CBIO, L.P.	3.143	1.059	(281)	3.921
E. Bricks Venture Fund III	2.849	945	(390)	3.404
Canary Fund III, L.P.	2.822	993	(279)	3.536
Pipo Capital SPV KOVI LLC	2.429	-	(197)	2.232
Bewater Ventures SPV Revelo, LLC	1.024	-	(83)	941
Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP	807	221	(85)	943
Valor Brazil I LLC	664	2	(55)	611
BFCV Rock , L.P.	507	49	(45)	511
Valor Venture Fund II LP	286	107	(49)	344
Vesper Biotech Fund I, LP	5.550	2.559	(531)	7.578
Alexia Ventures 1, L.P.	1.321	-	(107)	1.214
Kazek Ventures V, LP	238	-	(19)	219
Riverwood Capital Partners IV (Parallel - A) L.P.	-	131	-	131
Total	**57.241**	**6.343**	**(5.016)**	**58.568**

Exercício social de 31 de dezembro de 2022:

Cotas de fundos de investimentos offshore	31/12/2021	Compra de cotas	Amortização de cotas	Atualização monetária	31/12/2022
Monashees Expansion, L.P.	13.018	-	-	(675)	12.343
Miletus Fund I, L.P.	8.882	-	-	(460)	8.422
Pipo Capital SPV 2TM LLC	5.698	-	-	(295)	5.403
Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC	5.068	25	-	(264)	4.829
Atlantico Partners, L.P.	3.255	1.563	-	(214)	4.604
Lifelink BFCV CBIO, L.P.	2.095	818	-	230	3.143
E. Bricks Venture Fund III	2.687	379	(33)	(184)	2.849
Canary Fund III, L.P.	1.623	1.201	-	(2)	2.822
Pipo Capital SPV KOVI LLC	2.561	-	-	(132)	2.429
Bewater Ventures SPV Revelo, LLC	1.080	-	-	(56)	1.024
Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP	387	465	-	(45)	807
Valor Brazil I LLC	700	-	-	(36)	664
BFCV Rock , L.P.	535	-	-	(28)	507
Valor Venture Fund II LP	2.343	40	-	(2.097)	286
Vesper Biotech Fund I, LP	-	5.352	-	198	5.550
Alexia Ventures 1, L.P.	-	1.317	-	4	1.321
Kazek Ventures V, LP	-	242	-	(4)	238
Total	**49.932**	**11.402**	**(33)**	**(4.060)**	**57.241**

7.1. Cotas em fundos de investimento offshore

Monashees Expansion, L.P.
A Monashees Expansion, L.P. é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware, constituída em 22 de junho de 2020. A Sociedade investe principalmente em negócios habilitados para a Internet e empresas de tecnologia educacional que operam principalmente no Brasil, em outros países da América Latina e nos Estados Unidos da América.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo realizou aportes no Monashees Expansion, L.P no montante de R$ 252 (R$ 0 em 2022).

A Monashees Expansion, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Miletus Fund I, L.P.
A Miletus Fund I, L.P. foi constituída em 26 de outubro de 2017 como uma companhia limitada privada. A companhia está registada ao abrigo da lei dos fundos privados das Ilhas Cayman e é regulada pela autoridade monetária das Ilhas Cayman. A Miletus Fund I, L.P. iniciou a sua atividade em 18 de fevereiro de 2018 e possui um o prazo de funcionamento de dez anos, podendo ser prorrogado por mais 2 períodos de 2 anos.

O objetivo principal da companhia é fazer investimentos de capital de risco, principalmente através da aquisição de e detendo participações no capital e títulos orientados para o capital da Braincare Desenvolvimento e Inovação Tecnológica S.A. ("Braincare"), uma empresa privada constituída e organizada como uma sociedade anónima (Sociedade Anônima) de acordo com as leis do Brasil e com sede na Av. Bruno Ruggiero Filho, 97, Centro. Bruno Ruggiero Filho, 971, Parque Santa Felícia Jardim, São Carlos - SP, 13562-420. A Braincare está a desenvolver determinadas tecnologias, dispositivos tecnologias, dispositivos, técnicas, desenhos, métodos, projetos, planos, programas de computador, produtos serviços e outros materiais destinados à medição e monitorização não-invasiva da pressão intracraniana, e detentor de todos os direitos de propriedade intelectual relacionados com a "Tecnologia Braincare"; (b) Filiais da Braincare; (c) cessionários ou sucessores dos direitos, títulos e interesses da Tecnologia Braincare (a "Carteira de Capital de Risco"). A Braincare vende as suas tecnologias a hospitais e clínicas médicas. Estes clientes recebem sensores e acessórios (hardware) em regime de aluguer gratuito e pagam o licenciamento do software na nuvem que permite a análise, o armazenamento e a emissão de relatórios sobre os dados recolhidos através da monitorização dos pacientes.

Nos exercícios sociais de 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Fundo não realizou aportes no Miletus Fund I, L.P.

A Miletus Fund I, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Pipo Capital SPV 2TM LLC
A Pipo Capital SPV 2TM LLC. é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

Nos exercícios sociais de 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Fundo não realizou aportes no Pipo Capital SPV 2TM LLC

O fundo investido Pipo Capital SPV 2TM LLC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2022.

Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC
A Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC. é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware, constituída em 06 de janeiro de 2021. O objetivo da companhia é irrestrito, podendo investir em qualquer empresa não proibido por lei.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC o montante de R$ 25 (R$ 25 em 2022).

O fundo investido Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Atlantico Partners, L.P.
A Atlantico Partners, L.P. é uma sociedade limitada de Delaware, constituída em 03 de dezembro de 2019 e iniciou as operações em 16 de janeiro de 2020. O objetivo da sociedade é investir em ações e títulos orientados a ações de empresas de tecnologia de capital fechado, com foco principalmente em empresas da América Latina.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aportes no Atlantico Partners, L.P (R$ 1.563 em 2022).

A Atlantico Partners, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Lifelink BFCV CBIO, L.P.
A Lifelink BFCV CBIO, L.P é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Lifelink BFCV CBIO, L.P. o montante de R$ 1.059 (R$ 818 em 2022)

O fundo investido Lifelink BFCV CBIO, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

E. Bricks Venture Fund III
A E. Bricks Venture Fund III é uma empresa independente de capital de risco offshore sediada em São Paulo, com foco em empresas de internet e tecnologia móvel em estágio inicial, principalmente no Brasil.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no E. Bricks Venture Fund III o montante de R$ 945 (R$ 379 em 2022).

No exercício findo de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não recebeu valores referentes a amortizações (R$ 33 em 2022).

O fundo investido E. Bricks Venture Fund III não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Canary Fund III, L.P.
A Canary Fund III, L.P é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Canary Fund III, L.P. o montante de R$ 993 (R$ 1.201 em 2022).

O fundo investido Canary Fund III, L.P não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Pipo Capital SPV KOVI LLC
A Pipo Capital SPV KOVI LLC. é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aportes no Pipo Capital SPV (R$ 0 em 2022).

O fundo investido Pipo Capital SPV KOVI LLC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Bewater Ventures SPV Revelo, LLC
A Bewater Ventures SPV Revelo, LLC é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aportes no Bewater Ventures SPV Revelo, LLC (R$ 0 em 2022).

O fundo investido Bewater Ventures SPV Revelo, LLC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP
A Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP o montante de R$ 221 (R$ 465 em 2022)

O fundo investido Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Valor Brazil I LLC
A Valor Brazil I LLC. é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware, constituída em 22 de junho de 2020. A Sociedade investe principalmente em negócios habilitados para a Internet e empresas de tecnologia educacional que operam principalmente no Brasil, em outros países da América Latina e nos Estados Unidos da América.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Valor Brazil I LLC . o montante de R$ 1 (R$ 0 em 2022).

O fundo investido Valor Brazil I LLC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

BFCV Rock, L.P.
A BFCV Rock, L.P. é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no BFCV Rock, L.P. o montante de R$ 49.(R$ 0 em 2022).

O fundo investido BFCV Rock, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Valor Venture Fund II LP
A Valor Venture Fund II, L.P. foi constituída como uma companhia limitada isenta das Ilhas Cayman em 31 de Janeiro de 2017 e iniciou as suas operações em 14 de Fevereiro de 2017.

A Sociedade é gerida pela Valor Venture Partners II, L.P. (o "Sócio Geral") e pela Valor Venture Management, LLC (a "Sociedade Gestora").

Os objetivos gerais da sociedade consistem em comprar, deter, vender e investir em títulos de investimento de capital de risco, quer sejam facilmente negociáveis ou não; exercer todos os direitos, poderes, privilégios e outros incidentes de propriedade ou posse relativamente a títulos detidos ou detidos pela Sociedade; celebrar, fazer e executar todos os contratos e outros compromissos; e participar em todas as atividades e transações que possam ser necessárias, aconselháveis ou desejáveis, conforme determinado pelo Sócio Geral. Os investimentos concentram-se em tecnologia da Internet e empresas relacionadas com o consumidor que desenvolvem atividades no Brasil ou nos Estados Unidos da América.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Valor Venture Fund II LP. o montante de R$ 107 (R$ 40 em 2022).

O fundo investido Valor Venture Fund II, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Vesper Biotech Fund I, LP
A Vesper Biotech Fund I, LP é uma sociedade limitada de acordo com as leis do Estado de Delaware.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Vesper Biotech Fund I, LP o montante de R$ 2.559 (R$ 5.352 em 2022).

O fundo investido Vesper Biotech Fund I, LP não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Alexia Ventures 1, L.P.
A Alexia Ventures 1, L.P. está localizada na 3003 Tasman Drive, Santa Clara, CA.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aportes no Alexia Ventures 1, L.P. (R$ 1.317 em 2022).

A Alexia Ventures 1, L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Kazek Ventures V, LP
A Kazek Ventures V, LP. está localizada em Grand Cayman KY1-9009, Cayman Islands.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aportes no Kazek Ventures V, LP (R$ 242 em 2022).

A Kazek Ventures V, LP. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Riverwood Capital Partners IV L.P.
O Riverwood Capital Partners IV L.P. está localizada em Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Riverwood Capital Partners IV L.P. o montante de R$ 131.

O Riverwood Capital Partners IV L.P. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

8. Participação em fundos de investimento em participações

Em 31 de dezembro 2023 e 2022 o Fundo aplicava uma parcela de seu patrimônio líquido nos Fundos listados abaixo:

Cotas de fundos de investimentos em participações	31/12/2023		31/12/2022	
	Quantidade	Valor total	Quantidade	Valor total
Redpoint ventures 2-A FIP Multiestratégia IE	640	3.930	610	4.633
Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia	2.457.828	6.694	2.457.828	5.973
Teman Pier FIP Multiestratégia	3.865.835	5.308	3.048.016	3.781
FIP Astella Journey IV	33	3.361	26	3.172
Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia	15	1.517	12	1.415
Solum Litho FIP Multiestratégia	1.000	1.287	1.000	1.259
Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia	729	952	631	757
Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia	766	788	528	533
Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia	89	97	58	46
Virya Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes	250	252	-	-
Total	**6.327.185**	**24.186**	**5.508.709**	**21.569**

8.1. Movimentação de cotas de Fundos em participações

Exercício social de 31 de dezembro de 2023:

Cotas de fundos de investimentos em participações	31/12/2022	Compra de cotas	Resultado	31/12/2023
Redpoint ventures 2-A FIP Multiestratégia IE	4.633	-	(703)	3.930
Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia	5.973	298	423	6.694
Teman Pier FIP Multiestratégia	3.781	817	708	5.308
FIP Astella Journey IV	3.172	692	(503)	3.361
Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia	1.415	264	(162)	1.517
Solum Litho FIP Multiestratégia	1.259	-	28	1.287
Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia	757	98	97	952
Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia	533	238	17	788
Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia	46	31	20	97
Virya Capital Fundo De Investimento Em Participações Empresas Emergentes	-	250	2	252
Total	**21.569**	**2.688**	**(71)**	**24.186**

Exercício social de 31 de dezembro de 2022:

Cotas de FIP	31/12/2021	Compra de cotas	Amortização de cotas	Resultado	31/12/2022
Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE	3.364	-	(514)	1.783	4.633
Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia	3.163	2.725	-	85	5.973
Teman Pier FIP Multiestratégia	80	2.945	-	756	3.781
FIP Astella Journey IV	2.029	988	-	155	3.172
Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia	518	593	-	304	1.415
Solum Litho FIP Multiestratégia	-	1.000	-	259	1.259
Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia	94	545	-	118	757
Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia	250	266	(1.944)	1.961	533
Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia	-	58	-	(12)	46
Total	**9.498**	**9.120**	**(2.458)**	**5.409**	**21.569**

8.2. Cotas em fundos de investimento em participações

Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE
O Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE, foi constituído sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 10 de julho de 2019. O Fundo possui prazo de duração de 10 anos contados da data da data de início do Fundo, podendo ser prorrogado mediante deliberação da assembleia geral de cotistas.

O Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE poderá adquirir diretamente os ativos mencionados, ou fazê-lo por intermédio da aquisição de ações de uma companhia que possua o poder de controle ou uma participação relevante nas sociedades alvo. Observado que a companhia holding deverá possuir direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores das Sociedades Alvo.

O Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE poderá investir até 100% de seu capital subscrito em ativos no exterior, desde que tais ativos possuam a mesma natureza econômica dos ativos referidos acima.

Nos exercícios sociais de 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Fundo não realizou aporte no Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE.

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 28 de fevereiro de 2023 foram auditadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes e emitidas em 10 de agosto de 2023 sem modificações de opinião.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o Fundo recebeu o montante de R$ 703, referente a amortização (R$ 514 em 2022).

Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia
O Vox Tech For Good Growth I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia foi constituído em 21 de outubro de 2020 e iniciou suas atividades em 14 de junho de 2021, sob a forma de condomínio fechado, e qualificado pela Modal Asset Management Ltda. ("Administradora") como Entidade de Investimento, conforme determina a Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 579/16. O Fundo possui período de investimento de 5 (cinco) anos contados do primeiro dia útil subsequente à data em que ocorrer a primeira integralização de Cotas, podendo seu término ser (i) prorrogado por 1 (um) período de 1 (um) ano mediante determinação da Gestora ou (ii) antecipado, a exclusivo critério da Gestora.

O Fundo possui prazo de duração de 10 anos, contados da data de início do período de investimento, podendo ser prorrogado por 2 (dois) períodos consecutivos de 1 (um) ano cada, mediante orientação da Gestora e deliberação da Assembleia Geral de Cotistas ("Prazo de Duração").

O objetivo do Fundo é buscar ganhos de capital mediante a valorização de suas cotas, por meio de investimentos nas sociedades alvo e outros ativos (títulos públicos federais, operações compromissadas, cotas de fundos e outros títulos de renda fixa).

As sociedades alvo serão investimentos em ações realizados pelo Fundo, de emissão de determinadas sociedades por ações, abertas ou fechadas, ou sociedades limitadas, a serem selecionadas pela Gestora que atuem, direta ou indiretamente, por meio de negócios e/ou projetos com impactos sociais e/ou ambientais nas áreas de educação, saúde, habitação, água e saneamento, energias renováveis, serviços financeiros e de tecnologia em todo o território nacional ou no exterior.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia o montante de R$ 298 (R$ 2.725 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de março de 2023 foram auditadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes e emitidas em 06 de novembro de 2023 sem modificações de opinião.

Teman Pier FIP Multiestratégia
O Teman Pier Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") foi constituído em 24 de agosto de 2020, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 07 de dezembro de 2022.

O Fundo tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 03 (três) períodos consecutivos de 01 (um) ano cada ou encerrado antecipadamente, mediante orientação do Consultor Especializado e aprovação pela Assembleia Geral.

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo que atuem nos setores de saúde e educação, participando do processo decisório de cada uma das companhias investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégia e na sua gestão, inclusive, mas não se limitando, por meio da: (i) titularidade de valores mobiliários que integrem os respectivos blocos de controle das companhias investidas; (ii) celebração de acordos de acionistas ou de sócios das companhias investidas; e (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou a adoção de outro procedimento que assegure ao Fundo efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão das companhias investidas, inclusive por meio da indicação de membros do conselho de administração, quando aplicável.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Teman Pier FIP Multiestratégia o montante de R$ 818 (R$ 2.945 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de dezembro de 2023 foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes e emitidas em 28 de maio de 2024 sem modificações de opinião.

FIP Astella Journey IV
O FIP Astella Journey IV foi constituído em 11 de março de 2020 sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 28 de maio de 2020. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil.

O FIP Astella Journey IV tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados da data da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por até 2 (dois) anos mediante proposta da gestora e aprovação pela assembleia geral.

O FIP Astella Journey IV tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão de companhias alvo. O Fundo buscará atingir Hurdle Rate correspondente à variação acumulada do IPCA, expressa na forma percentual ao ano, calculada *pro rata temporis* a partir de cada data de integralização, acrescida de juros compostos de 6% (seis por cento) ao ano.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no FIP Astella Journey IV o montante de R$ 692 (R$ 988 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de dezembro de 2023 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes e emitidas em 25 de setembro de 2024 com modificações de opinião.

Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia
O FIP Biotec e Ciências da Vida – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo SC") foi constituído em 24 de agosto de 2018, e iniciou suas atividades em 11 de novembro de 2019, nos termos da Instrução CVM no 209, de 25 de março de 1994 e normas subsequentes e complementares, sob a forma de condomínio fechado. O Fundo tem prazo de duração de 10 (dez) anos contados a partir da data de início do funcionamento do fundo, prazo este que poderá ser prorrogado, mediante proposta do administrador, por até 2 (dois) períodos adicionais de 1 (um) ano, por deliberação aprovada em assembleia geral de cotistas.

O objetivo preponderante do Fundo é obter rendimentos de longo prazo aos seus cotistas, por meio de investimentos, diretos e/ou indiretos, em valores mobiliários de emissão de Companhias-Alvo que possuam alto potencial de crescimento e atuação no setor de biotecnologia e ciências da vida. Entende-se que biotecnologia e ciências da vida cobrem um amplo espectro de áreas de aplicação, incluindo saúde humana, saúde animal, agricultura, meio ambiente, biotecnologia industrial, envolvendo em suas atividades fim:

(i) Atividades de PD&I (Pesquisa, Desenvolvimento Tecnológico e Inovação);
(ii) Desenvolvimento de novos produtos, processos e serviços;
(iii) Prestação de serviços especializados;
(iv) Equipamentos aplicados para a medicina;
(v) Tecnologias de manufatura aditiva e/ou avançada, aplicadas ao setor;
(vi) Produção de insumos utilizados pelo setor; e
(vii) Outras tecnologias voltadas para o setor.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia o montante de R$ 264 (R$ 593 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de dezembro de 2023 foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes e emitidas em 12 de junho de 2024 sem modificações de opinião.

Solum Litho FIP Multiestratégia
O Solum Litho Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia iniciou suas atividades em 15 de junho de 2021. É um fundo de investimento em participações constituído sob a forma de condomínio fechado, regido pela Instrução CVM nº 578, pelo seu regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis. O Fundo é classificado como "Fundo Diversificado Tipo 3" e terá prazo de duração de 05 (cinco) anos, contados da data da primeira integralização, podendo ser prorrogado mediante deliberação da Assembleia Geral de Cotistas.

O objetivo do fundo é investir, no mínimo, 90% de seu Patrimônio Líquido em Ativos Alvo de emissão de Sociedades Alvo, observados os requisitos previstos no Capítulo V do regulamento.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não realizou aportes no Solum Litho FIP Multiestratégia (R$ 1.000 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 28 de fevereiro de 2023 foram auditadas pela RSM Brasil Auditores Independentes Ltda. e emitidas em 09 de outubro de 2023 sem modificações de opinião.

Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia
O Domo Enterprise Fund – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia iniciou suas atividades em 19 de maio de 2020 sob a forma de condomínio fechado.

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

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

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia o montante de R$ 98 (R$ 545 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de julho de 2023 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes e emitidas em 12 de julho de 2024 com modificações de opinião.

Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia
O Domo Ventures Fund 2 – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia iniciou suas atividades em 15 de março de 2021 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos, contados a partir da primeira integralização de cotas podendo ser prorrogado por mais 2 (dois) anos, mediante proposta do Gestor e de acordo com o regulamento. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil, caracterizados por (i) possuir interesse em investimentos de longo prazo compatível com a política de investimentos do Fundo e (ii) tolerar uma maior volatilidade e risco em suas aplicações.

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

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia o montante de R$ 238 (R$ 266 em 2022).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2026 o Fundo não recebeu amortizações (R$ 1.944 em 2022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de julho de 2023 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes e emitidas em 28 de julho de 2024 sem modificações de opinião.

Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia

O Aggir Ventures Health I Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia foi constituído em 27 de novembro de 2020, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 22 de julho de 2021. Destina-se a receber aplicações de investidores profissionais e qualificados, nos termos definidos pelos artigos 11 e 12 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 30, de 17 de maio de 2021, observado que, no âmbito da 1ª Emissão e da 2ª Emissão, o público-alvo será composto exclusivamente por investidores profissionais, em razão de a distribuição ocorrer nos termos da Instrução CVM 476, sendo possível o ingresso de investidores qualificados via negociação de cotas no mercado secundário.

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão das companhias alvo que atuem nos setores de saúde, farmácia e bem-estar, envolvendo tecnologia (*health techs*) ou não, durante o período de investimento, participando do processo decisório de cada uma das companhias investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégia e na sua gestão, inclusive, mas não se limitando, por meio da: (i) titularidade de valores mobiliários que integrem os respectivos blocos de controle das companhias investidas; (ii) celebração de acordos de acionistas ou de sócios das companhias investidas; e (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou a adoção de outro procedimento que assegure ao Fundo efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão das companhias investidas, inclusive por meio da indicação de membros do conselho de administração, quando aplicável.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo aportou no Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia o montante de R$ 31 (R$ 58 em 20022).

As demonstrações financeiras da companhia referente ao exercício social de 31 de dezembro de 2023 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes e emitidas em 01 de outubro de 2024 sem modificações de opinião.

Virya Capital FIP Empresas Emergentes

O Virya Capital Fundo de Investimento em Participações Empresas Emergentes foi constituído em 20 de março de 2023, sob a forma de condomínio fechado, e iniciou suas atividades em 15 de junho de 2023. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 30/2021 e alterações posteriores, observado que no âmbito da 1ª emissão o público-alvo serão exclusivamente investidores profissionais, nos termos do artigo 11 da referida Resolução.

O fundo tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 02 (dois) anos ou encerrado antecipadamente, mediante proposta da Gestora e aprovação pela Assembleia Geral.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão da companhia alvo, durante o período de investimento, participando do processo decisório de cada uma das companhias investidas, com efetiva influência na definição de sua política estratégia e na sua gestão, inclusive, mas não se limitando, por meio da: (i) titularidade de valores mobiliários que integrem os respectivos blocos de controle da companhia investida; (ii) celebração de acordos de acionistas ou de sócios da companhia investida; e (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou a adoção de outro procedimento que assegure ao Fundo efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão da companhia investida, inclusive por meio da indicação de membros do conselho de administração, quando aplicável

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo realizou aportes no Virya Capital FIP Empresas Emergentes, no montante de R$ 250.

O fundo não teve suas demonstrações auditadas em 30 de março de 2023, por ter iniciado suas atividades a menos de 90 dias.

9. Participação em Companhias de capital fechado

O Fundo possui investimento em entidade controlada em conjunto com participação no capital social de empresa sem cotação em Bolsa de Valores, conforme demonstrado abaixo:

Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa	**31/12/2023**		**31/12/2022**	
	Quantidade	**Valor total**	**Quantidade**	**Valor total**
Gympass, INC	38.484	7.154	38.484	7.785
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	4.000.000	6.000	4.000.000	6.000
Track Participações S.A.	8.514	5.664	8.514	5.664
Primasea Holding Ltd	1.325.975	4.000	1.325.975	4.000
Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A.	655	3.000	655	3.000
Clinica Sim Holdings, Ltd	462.993	2.213	462.993	2.408
CM Tecnologia S.A.	193.741	2.170	193.741	2.170
Iole Capital Investimentos Ltda	72.000	72	-	-
NC Empreendimentos Participações S.A.	30.375	4.500	-	-
Total	**6.132.737**	**34.773**	**6.030.362**	**31.027**

9.1. Ações sem cotação em bolsa de valores

Exercício social de 31 de dezembro de 2023:

Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa	31/12/2022	Integralização	Atualização monetária	31/12/2023
Gympass, INC	7.785	-	(631)	7.154
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	6.000	-	-	6.000
Track Participações S.A.	5.664	-	-	5.664
Primasea Holding Ltd	4.000	-	-	4.000
Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A.	3.000	-	-	3.000
Clinica Sim Holdings, Ltd	2.408	-	(195)	2.213
CM Tecnologia S.A.	2.170	-	-	2.170
Iole Capital Investimentos Ltda	-	72	-	72
NC Empreendimentos Participações S.A.	-	4.500	-	4.500
Total	**31.027**	**4.572**	**(826)**	**34.773**

Exercício social de 31 de dezembro de 2022:

Ações sem cotação em bolsa	31/12/2021	Integralização	Incorporação	Resultado com incorporação	Atualização monetária	Conversão de Mútuos	31/12/2022
Gympass, INC	-	-	5.319	1.753	713	-	7.785
Vox Capital Gestão de Recursos Ltda.	-	-	-	-	-	6.000	6.000
Track Participações S.A.	-	4.000	-	-	1.664	-	5.664
Primasea Holding Ltd	-	4.000	-	-	-	-	4.000
Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A.	3.000	-	-	-	-	-	3.000
Clínica Sim Holdings, Ltd	2.539	-	-	-	(131)	-	2.408
CM Tecnologia S.A.	2.170	-	-	-	-	-	2.170
TNH Digital Health	5.319	-	(6.706)	1.387	-	-	-
Total	**13.028**	**8.000**	**(1.387)**	**3.140**	**2.246**	**6.000**	**31.027**

Gympass, INC

A empresa Gympass, INC. está localizada em 30 Irving Pl, NY. A companhia tem por objeto social a prestação de serviços de aquisição de materiais e equipamentos de escritório para locação, coordenação de reformas e sublocação de espaço físico. A Gympass é uma plataforma de descoberta que permite às empresas incentivarem seus funcionários a praticar atividades físicas, oferecendo acesso à maior rede global de academias. Com uma única assinatura mensal, as empresas podem ajudar seus funcionários a encontrar uma atividade que eles vão adorar entre mais de 600 opções nos Estados Unidos, Europa e América Latina. Nosso objetivo é multiplicar o número de pessoas que praticam exercícios em todas as empresas para criar uma força de trabalho mais saudável e engajada.

Em 18 de março de 2022 a TNH Digital Health foi incorporada pela Gympass, INC, nesta operação o fundo recebeu o montante de R$ 1.387 e 35.790 ações da companhia Gympass, INC.

A Gympass, INC não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Vox Capital Gestão de Recursos S.A.
A empresa Vox Capital Gestão de Recursos Ltda. está localizada no bairro Vila Madalena, em São Paulo - SP, a companhia foi fundada em 2009. A sociedade tem por objeto social as seguintes atividades: (i) a consultoria em avaliação de viabilidade financeira de negócios, (ii) consultoria em gestão de negócios, (iii) consultoria em administração de empresas, (iv) administração de carteira de valores mobiliários, e (v) participação em outras sociedades como sócio ou acionista, bem como a aquisição ou alienação de participações societárias por quaisquer meios admitidos em direito, em especial por meio de título de dívida (debêntures conversíveis ou contrato de mútuo conversível).

Em 33ª Alteração ao contrato social da companhia Vox Capital Gestão de Recursos Ltda. foi deliberado em 11 de novembro de 2022, a transformação societária, todas as quotas da Sociedade foram convertidas em ações nominativas e sem valor nominal: 30.000.000 ordinárias, 9.500.000 preferenciais classe A e 500.000 preferenciais classe A-1. O capital social permanece em R$ 1.043, agora dividido nessas ações, que continuam integralmente pertencentes aos antigos sócios, agora acionistas da Companhia.

Em razão da transformação ora aprovada, os acionistas decidem alterar a denominação social da Companhia de “Vox Capital Gestão de Recursos S.A.

Em ato subsequente, foi deliberado o aumento de capital social da companhia de R$ 1.043 para R$2.857, mediante a emissão de 11.439.847 ações preferenciais Classe A, sendo (i) 5.800.000 ações, total de R$ 8.700; (ii) 1.359.735 ações, total de R$ 2.060 mil, (iii) 571.839 ações, total de R$ 875.000; (iv) 149.997 ações, total de R$ 250.000; (v) 3.558.276 ações, total de R$ 6.259. Neste ato foi subscrito em nome do Fundo 4.000.000 ações nominativas de espécie Preferencial Classe A pelo montante de R$ 6.000.

A Vox Capital Gestão de Recursos S.A. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Track Participações S.A.
A empresa Track Participações S.A. está localizada na Avenida do Bias Fortes, nº 382, andar 14, sala D3, Bairro de Lourdes, no município de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP 30170-011. A Companhia tem como objeto social a participação, no capital social de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, como acionista ou quotista.

Em acordo de investimento e outras avenças celebrado em 20 de janeiro de 2022, foi deliberado a compra de 5.731 ações pelo valor de R$ 2.000.

Em assembleia geral extraordinária realizada em 30 de junho de 2022 foi deliberado o aumento de capital de R$ 211 para R$ 2.211 mediante a emissão de 2.783 nova ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, pelo valor de R$ 2.000, todas subscritas e integralizadas em nome do Fundo.

A Track Participações S.A não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Primasea Holding Ltd
A empresa Primasea Holding Ltd. está localizada em British Columbia, located at Suite 200, 2227 St. Johns Street, Port Moody, British Columbia, Canada V3H 2A6.

Em contrato de compra de ações celebrado em 1º de setembro de 2022 o Fundo adquiriu 1.325.975 ações da Primasea Holding Ltd pelo valor de R$ 4.000.

A Primasea Holding Ltd não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A.
A empresa Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A. está localizada no bairro Vila Mariana, estado de São Paulo - SP. A companhia tem por objeto social a prestação de serviços de aquisição de materiais e equipamentos de escritório para locação, coordenação de reformas e sublocação de espaço físico.

Em assembleia geral extraordinária da companhia Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A. realizada em 18 de junho de 2021, foi deliberado o aumento do capital social da companhia de R$ 16.790 para R$ 46.790, mediante a emissão de 6.552 ações preferências Classe B, pelo montante de R$ 30.000. Neste ato foi subscrito e integralizado em nome do Fundo 655 ações preferenciais Classe B pelo montante de R$ 3.000.

A Livance Serviços de Apoio Administrativo S.A. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Clinica Sim Holdings, Ltd
A empresa Clinica Sim Holdings, Ltd. está localizada no Campbells Corporate Services Limited, Piso 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Ilhas Cayman. A companhia tem por objeto social a realização de qualquer investimento não proibido por lei.

Em acordo de compra e ações preferenciais série A realizado em 03 de novembro de 2021, foi deliberado a compra de 174.631 novas ações ordinárias, pelo montante de US$ 463, ao qual convertido para reais foi integralizado na companhia o montante de R$ 2.539.

A Clínica Sim Holdings, Ltd não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

CM Tecnologia S.A.
A empresa CM Tecnologia S.A. está localizada no bairro Lourdes, em Belo Horizonte – MG. A companhia tem por objeto social à prestação de serviços no ramo de agendamentos on-line pela internet, customização e manutenção de softwares.

Em assembleia geral extraordinária da companhia CM Tecnologia S.A. realizada em 1º de fevereiro de 2021, foi deliberado o aumento do capital social da companhia de 249 para 4.121, mediante a emissão de 345.725 ações preferências Classe A, pelo montante de R$ 3.872. Neste ato foi subscrito em nome do Fundo 193.741 ações preferenciais Classe A, sendo integralizadas mediante a conversão das 2.000 debêntures, pelo montante de R$ 2.170.

A CM Tecnologia S.A não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

NC Empreendimentos Participações S.A.
A empresa NC Empreendimentos Participações S.A. está localizada no bairro Lourdes, em Belo Horizonte – MG. A companhia tem por objeto social à participação em sociedades nacionais ou estrangeiras de qualquer natureza.

Em acordo de investimento, celebrado em 30 de dezembro de 2022, o contrato de compra e venda e subscrição de ações e outras avenças o Fundo adquiriu 4.500.000 ações da companhia NC Empreendimentos Participações S.A. pelo montante de R$ 4.500.

A NC Empreendimentos Participações S.A. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Iole Capital Investimentos Ltda
A empresa Iole Capital Investimentos Ltda. está localizada na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. A companhia tem por objeto social a atividade de gestão de participações societárias – Holding de instituições não financeiras.

Em 1ª Alteração de contrato social da Iole Capital Investimentos Ltda, em 19 de julho de 2023, foi subscrito e integralizado em nome do Fundo 72.000 ações, pelo montante de R$ 72.

A Iole Capital Investimentos Ltda. não possuí demonstrações financeiras auditadas referente ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

10. Direitos a receber

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Fundo contém direitos a receber sobre o vencimento de mútuos não convertidos, evidenciado na rubrica “Direitos a receber”, conforme abaixo:

a) Sanar Ltd

A Sanar Ltd é uma sociedade localizada nas Ilhas Cayman. O objetivo da companhia é irrestrito e terá plenos poderes e autoridade para realizar qualquer objetivo não proibido por lei, conforme previsto na Seção 7(4) da Companies Act.

Em nota promissória conversível celebrado em 01 de abril de 2022 foi deliberado o investimento de US$ 800 a título de nota promissória pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da aquisição foi representado pelo montante de R$ 3.822.

No exercício de 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido valor de R$ 4.229, do investimento em razão do vencimento do contrato do valor do investimento do Fundo na Sanar Ltd, reconhecendo assim o valor a receber até a determinação da prorrogação do contrato, conversão ou recebimento do investimento, no montante de R$ 4.229, conforme as normas de contabilidade.

b) W. Dental LLC

Em contrato compra celebrado em 22 de junho de 2021, foi deliberado o investimento de US$ 500 a título de mútuo pelo Fundo, ao qual quando convertido para reais na data da liquidação foi representado pelo montante de R$ 2.457

No exercício de 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido valor de R$ 2.833, do investimento em razão do vencimento do contrato do valor do investimento do Fundo na Sanar Ltd, reconhecendo assim o valor a receber até a determinação da prorrogação do contrato, conversão ou recebimento do investimento, no montante de R$ 2.833, conforme as normas de contabilidade.

c) Hfocus Licenciamento de Softwares Ltda.

Em contrato de mútuo conversível em participações e outras avenças celebrado em 04 de dezembro de 2020, foi deliberado o investimento de R$ 850 a título de mútuo pelo Fundo, com vigência de 30 meses.

No exercício de 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido valor de R$ 818, do investimento em razão do vencimento do contrato do valor do investimento do Fundo na Sanar Ltd, reconhecendo assim o valor a receber até a determinação da prorrogação do contrato, conversão ou recebimento do investimento, no montante de R$ 818, conforme as normas de contabilidade.

d) Closecare Tecnologia Ltda

Em contrato de mútuo conversível em participações e outras avenças celebrado em 31 de julho de 2020, foi deliberado o investimento de R$ 500 a título de mútuo pelo Fundo.

No exercício de 31 de dezembro de 2023, foi reconhecido valor de R$ 202, do investimento em razão do vencimento do contrato do valor do investimento do Fundo na Sanar Ltd, reconhecendo assim o valor a receber até a determinação da prorrogação do contrato, conversão ou recebimento do investimento, no montante de R$ 202, conforme as normas de contabilidade.

11. Riscos

Em vista da natureza do investimento em participações e da política de investimento do Fundo, os cotistas do Fundo devem estar cientes dos riscos a que estão sujeitos os investimentos e aplicações do Fundo. Para tanto, ao ingressar no Fundo, o cotista declarará expressamente que tem ciência destes riscos, sendo que tal declaração constará do compromisso de investimento.

Seguem os principais riscos os quais o Fundo está sujeito, descritos abaixo.

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

Risco de mercado: consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como taxa de juros, liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados. Esta constante oscilação de preços pode fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas;

Riscos relacionados às sociedades alvo e aos valores mobiliários de emissão das sociedades 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 de investimentos será composta, em grande parte, por valores mobiliários de emissão das sociedades alvo. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas sociedades alvo, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das sociedades alvo, (ii) solvência das sociedades alvo e (iii) continuidade das atividades das sociedades alvo. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados Da carteira de investimentos e o valor das cotas. Não obstante a diligência e o cuidado do administrador, os pagamentos relativos aos valores mobiliários de emissão das sociedades alvo, 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 alvo, 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;

Risco sobre a propriedade das sociedades alvo: apesar de a carteira do Fundo ser constituída, predominantemente, pelos valores mobiliários de emissão das sociedades alvo, a propriedade das cotas não confere aos cotistas a propriedade direta sobre tais valores mobiliários. Os direitos dos cotistas são exercidos sobre todos os valores mobiliários e outros ativos da carteira de modo não individualizado, no limite do regulamento e da legislação em vigor, proporcionalmente ao número de cotas que detém no Fundo;

Riscos relacionados aos setores de atuação das sociedades alvo: o objetivo do fundo é realizar investimentos em sociedades alvo sujeitas a riscos característicos e individuais dos distintos segmentos em que atuam, os quais não são necessariamente relacionados entre si, e que podem, direta ou indiretamente, influenciar negativamente o valor das cotas;

Risco operacional das sociedades alvo: em virtude da participação em sociedades alvo, todos os riscos operacionais das sociedades alvo 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 alvo;

Risco de investimento em sociedades alvo constituídas e em funcionamento: o Fundo poderá investir em sociedades alvo plenamente constituídas e em funcionamento. Desta forma, existe a possibilidade de tais companhias: (a) estarem inadimplentes em relação ao pagamento de tributos federais, estaduais ou municipais; (b) estarem descumprindo obrigações relativas ao Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS; (c) possuírem considerável passivo trabalhista, ambiental, cível, entre outros. Dessa forma, dependendo da complexidade da questão e dos montantes envolvidos, o Fundo e, consequentemente os cotistas, poderão ter significativas perdas patrimoniais decorrentes dos eventos indicados acima;

Risco de diluição: o fundo poderá não exercer o direito de preferência que lhe cabe nos termos da lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, que trata das sociedades por ações, em quaisquer aumentos de capital que venham a ser realizados pelas sociedades alvo. Dessa maneira, caso sejam aprovados quaisquer aumentos de capital das sociedades alvo no futuro, o Fundo poderá ter sua participação no capital das sociedades alvo diluída;

Risco de concentração da carteira do fundo: a carteira do Fundo poderá estar concentrada nos valores mobiliários de emissão de uma única sociedade alvo. Quanto maior a concentração das aplicações do Fundo nas sociedades alvo, maior será a vulnerabilidade do Fundo em relação ao risco de tal emissora;

Riscos de liquidez dos ativos do fundo: as aplicações do Fundo nos valores mobiliários apresentam peculiaridades em relação às aplicações usuais da maioria dos fundos de investimento brasileiros, já que não existe, no brasil, mercado secundário com liquidez garantida. Caso o Fundo precise vender os valores mobiliários, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser bastante reduzido, causando perda de patrimônio do Fundo, e, consequentemente, do capital, parcial ou total, investido pelos cotistas;

Inexistência de garantia de rentabilidade: a verificação de rentabilidade passada em qualquer fundo de investimento em participações no mercado ou no próprio Fundo não representa garantia de rentabilidade futura. Adicionalmente, a aplicação dos recursos do fundo em sociedades alvo, caso elas apresentem riscos relacionados à capacidade de geração de receitas e pagamento de suas respectivas obrigações não permite que seja determinado qualquer parâmetro de rentabilidade seguro para o Fundo. Ademais, as aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia do administrador, do gestor, do custodiante, tampouco 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;

Risco de não realização de investimento pelo fundo: os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento em sociedades alvo pode não ser condizente com o esperado pelo cotista. Não há garantias de que os investimentos pretendidos pelo Fundo estarão disponíveis no momento e em quantidade conveniente ou desejável à satisfação da política de investimento do Fundo, o que pode resultar em investimentos menores ou mesmo a não realização deles; e

Risco cambial: em função de parte da carteira do fundo poder estar aplicada em ativos atrelados direta ou indiretamente à variação de moedas estrangeiras, as cotas do Fundo poderão apresentar variação negativa, com a consequente possibilidade de perda do capital investido.

Inexistência de garantia de eliminação de riscos: a realização de investimentos no Fundo sujeita o investidor aos riscos aos quais o Fundo e a sua carteira estão sujeitos, que poderão acarretar perdas do capital investido pelos cotistas no Fundo. Embora o administrador mantenha sistema de gerenciamento de riscos das aplicações do Fundo, não há qualquer garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os cotistas. Em condições adversas de mercado, referido sistema de gerenciamento de riscos poderá ter sua eficiência reduzida. As eventuais perdas patrimoniais do fundo não estão limitadas ao valor do capital subscrito, de forma que os cotistas podem ser futuramente chamados a aportar recursos adicionais no Fundo.

Gerenciamento de riscos
A administradora privilegia, como forma de controle de riscos, decisões tomadas em seus comitês institucionais, que ponderam sobre os controles realizados pelas equipes e, eventualmente, decidem sobre medidas a serem tomadas. Através desses comitês, são traçadas as diretrizes a serem seguidas pelos fundos, visando administrar a exposição a riscos. O cumprimento da política de investimento, e consequentemente os riscos envolvidos nos investimentos, é monitorado pelos comitês institucionais, visando conhecer, limitar e mitigar os riscos inerentes. A governança estabelecida não caracteriza a eliminação total dos fatores de risco a que o Fundo está sujeito. Apesar da administradora utilizar técnicas e procedimentos para manter o acompanhamento de risco, acontecimentos eventuais e inesperados podem impactar negativamente a performance do Fundo.

12. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo somente poderá operar no mercado de derivativos para fins de proteção patrimonial. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Fundo não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

13. Remuneração da Administração

Taxa de administração e gestão
Pelos serviços de administração, gestão, custódia, tesouraria, liquidação, controladoria, escrituração e distribuição de cotas do Fundo, o administrador fará jus a uma taxa de administração correspondente a 0,135% (cento e trinta e cinco milésimos por cento) ao ano do Patrimônio Líquido do Fundo (“Taxa de Administração”), possuindo um valor mínimo mensal da remuneração do administrador será de R$ 13,5 (treze mil e quinhentos reais), reajustado pelo IPCA desde a data em que ocorrer a primeira integralização de cotas.

Não serão cobradas taxa de ingresso ou saída do Fundo, tampouco taxa de performance.

A remuneração percentual referida acima é calculada na base 1/12 (um doze avos), ao ano e a remuneração acordada (seja a percentual, seja o valor mínimo acima referido) é provisionada mensalmente e paga até o 2º (quinto) dia útil de cada mês subsequente ao vencido.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023, foi apropriada a importância de R$ 208 (R$ 205 em 2022) a título de taxa de administração e gestão.

14. Encargos debitados ao Fundo

Taxas e encargos sobre patrimônio líquido médio do exercício:

Encargos debitados do Fundo	31/12/2023		31/12/2022	
	R$	% S/PL Médio	R$	% S/PL Médio
Taxa de Administração e Gestão	208	0,14%	205	0,29%
Serviços contratados pelo Fundo	58	0,04%	-	0,00%
Auditoria e custódia	65	0,04%	30	0,04%
Taxa de fiscalização CVM	23	0,02%	20	0,03%
Outras despesas	19	0,01%	51	0,07%
Total Geral	**373**	**0,25%**	**306**	**0,43%**

O percentual foi calculado sobre o patrimônio líquido médio mensal no exercício social de 31 de dezembro de 2023, no montante de R$ 150.375 (R$ 118.897 em 2022).

15. Classe de Cotas

O patrimônio do Fundo é formado por uma única classe de cotas, as quais não terão parâmetro de rentabilidade pré-determinado.

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio. Todas as cotas farão jus a pagamentos de amortizações em iguais condições. Será atribuído a cada cota o direito a um voto na Assembleia Geral de Cotista.

Em 31 de dezembro de 2023 as cotas correspondiam a 157.154 (135.238 em 31 de dezembro de 2022) cotas contabilizadas ao valor de R$ 158.451 (R$ 143.159 em 31 de dezembro de 2023).

16. Emissão, resgates, amortização e integralização de cotas

a. Emissão

O patrimônio inicial mínimo para funcionamento do Fundo é de R$ 1 (mil reais). Serão emitidas e distribuídas, inicialmente, no mínimo 1 (uma) e no máximo 500.000 (quinhentas mil) cotas, com valor unitário de R$ 1 (mil reais), totalizando uma emissão de até R$ 500.000 (quinhentos milhões de reais).

Os cotistas terão direito de preferência para subscrição de novas cotas, na proporção de suas respectivas participações no patrimônio do Fundo, na data da respectiva emissão. O direito de preferência, poderá ser exercido apenas na Assembleia Geral de Cotistas que deliberar sobre a respectiva emissão.

O preço unitário de emissão de novas cotas será estabelecido na assembleia geral de cotistas que deliberará sobre a respectiva emissão, observando que o referido preço unitário não poderá ser inferior ao valor contábil da cota na data de deliberação.

O Fundo poderá emitir novas cotas por deliberação da assembleia geral desde que respeitadas às disposições no regulamento do Fundo e na legislação aplicável.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023, foram integralizadas 21.917 (38.536 em 2022) cotas pelo montante de R$ 21.917 (R$ 38.536 em 2022).

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 distribuição de ganhos e rendimentos do Fundo aos cotistas poderá ser realizada, conforme orientação do comitê de Investimentos, podendo haver amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, em especial quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários de sociedades alvo. A amortização será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

Em caso de iliquidez dos ativos do Fundo, não havendo recursos disponíveis, a amortização das cotas será realizada mediante entrega de valores mobiliários e/ou outros ativos aos cotistas, na proporção das cotas detidas por cada cotista.

Em qualquer hipótese de amortização, inclusive em caso de dação em pagamento de bens e direitos, está se dará após o abatimento de todas as taxas, encargos, comissões e despesas ordinárias do Fundo tratadas no regulamento do Fundo.

Nos exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não houve amortização de cotas.

17. Evolução do valor da cota e rentabilidade

O valor do patrimônio líquido médio, o valor da cota e a rentabilidade do Fundo nos exercícios foram os seguintes:

	31/12/2023	31/12/2022
Rentabilidade do Fundo %	(4,75)%	4,44%
Valor da cota	1.008,2513	1.058,5737
Patrimônio líquido médio R$/mil	150.375	118.897

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

18. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

As cotas de fundos de investimento são custodiadas pelos respectivos administradores dos fundos e as ações de companhias fechadas encontravam-se registradas nos livros 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:	BRL Trust Investimentos Ltda.
Tesouraria:	BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

19. Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 as transações com partes relacionadas, resumiam-se em serviço de administração e gestão pela BRL Trust Investimentos Ltda., conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 13

20. Divulgação de informações

O Administrador colocará 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 parecer do auditor independente e do relatório do administrador e gestor

21. Tributação

Os rendimentos auferidos na amortização de cotas do Fundo ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% (quinze por cento) incidente sobre a diferença positiva entre o valor de amortização ou liquidação e o custo de aquisição das cotas.

A forma de apuração e de retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos a regimes de tributação diferenciados, nos casos previstos na legislação em vigor.

De acordo com o decreto nº 8.325 de 07 de outubro de 2014, passa a vigorar a partir desta data a alíquota de IOF de 0% nas liquidações de operações de câmbio para ingresso de recursos no País, realizadas por investidor estrangeiro, para aplicação no mercado financeiro e de capitais.

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.

22. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 162/2022 da Comissão de Valores mobiliários, não foi registrado pagamentos por serviços prestados pelo auditor externo do Fundo, além dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente promover os interesses destes.

23. Demandas judiciais

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

24. Alterações Estatutárias

Em assembleia geral de cotistas realizada em 15 de maio de 2023 foi deliberado: (i) Alteração do Art. 21 do Regulamento para incluir nova matéria de competência exclusiva da Assembleia; (ii) Alteração do Art. 22 referente à convocação das Assembleias; (iii) Consolidação do Regulamento com as alterações aprovadas.; e (iv) Ratificação da contratação do escritório Rossi de Lima e Lenz Advogados para prestação de assessoria jurídica em três fases, com pagamentos conforme entrega de cada etapa.

25. Informações adicionais

Poderes de representação

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

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 02 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.

A CVM publicou em 12 de março de 2024, a Resolução CVM nº 200, que posterga os prazos previstos na Resolução nº 175. A prorrogação do prazo para a conclusão da adaptação à Resolução CVM 175 atende a solicitações feitas à CVM por associações que representam os agentes da indústria de fundos de investimento. Dentre os motivos apresentados, estão desafios operacionais relacionados à reforma tributária que incidiu sobre os fundos de investimento, aliados à complexidade e profundidade da nova regulamentação de fundos.

Os novos prazos previstos serão: a) Adaptação do estoque de fundos em funcionamento quando da publicação da resolução, de 31/12/2024 para 30/6/2025. b) Adaptação do estoque de fundos de investimento em direitos creditórios – FIDC em funcionamento quando da publicação da resolução, de 01/04/2024 para 29/11/2024. c) Entrada em vigor do § 1º do art. 140, de 1/4/2024 para 1/11/2024. d) Entrada em vigor dos §§ 2º e 4º do art. 140, de 1/4/2024 para 01/10/2024.

26. Eventos subsequentes

Durante o período de 1º de janeiro de 2024 até a data da emissão das demonstrações financeiras foram emitidas 18.585 cotas pelo montante de R$ 18.585.

Durante o período de 1º de janeiro de 2024 até a data da emissão das demonstrações financeiras o fundo recebeu a título de distribuição de dividendos e amortização o montante de R$ 3.347, das seguintes companhias:

Dividendos e amortização	Valor recebido
Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia	54
Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia	291
Valor Venture Fund II LP	2.305
Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda.	549
E. Bricks Venture Fund III	148
Monashees Expansion, L.P.	50
Total	**3.347**

Durante o período de 1º de janeiro de 2024 até a data da emissão das demonstrações financeiras o Fundo realizou aportou o montante de R$ 34.060 nos seguintes ativos:

Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa	Valor investido
NC Empreendimentos Participações S.A	4.500
Green Rock SPE Ltda.	2.000
Iole Capital Investimentos Ltda.	72
Total	**6.572**

Mútuos	Valor investido
Welbe Care Holding INC	3.831
Sanar Ltd	5.000
W. Dental LLC	248
Endogen Industria, Comercio, Importação, Exportação e Serviços Ltda.	4.758
Nutra Hub Industria, Comercio Importação, Exportação e Serviços Ltda.	2.400
Quality24 Tecnologia S.A.	300
Afarma Serviços de Internet Ltda.	1.000
Sanii Holding	509
W Health S.A.	120
Total	**15.066**

Cotas de fundos de investimentos offshore	Valor investido
Absolute Private Market SPC - JBFO KZ Opp SP	221
Atlantico Partners, L.P.	253
Bewater Ventures SPV Clínica SIM LLC	80
Canary Fund III, L.P.	1.487
E. Bricks Venture Fund III	1.234
Lifelink BFCV CBIO, L.P.	2.497
Monashees Expansion, L.P.	252
BFCV Rock , L.P.	66
Valor Brazil I LLC	1
Vesper Biotech Fund I, LP	4.580
Valor Venture Fund II LP	107
IKJ Health Innovation II LP	158
Riverwood Capital Partners IV (PARALLEL - A) L.P.	2.120
Total	**10.778**

Cotas de fundos de investimentos em participações	Valor investido
Aggir Ventures Health I FIP Multiestratégia	87
FIP Astella Journey IV	1.966
Vox Tech For Good Growth I FIP Multiestratégia	2.227
Biotec e Ciências da Vida FIP Multiestratégia	314
Domo Enterprise Fund FIP Multiestratégia	277
Domo Ventures Fund 2 FIP Multiestratégia	468
Redpoint Eventures 2-A FIP Multiestratégia IE	598
Teman Pier FIP Multiestratégia	2.279
Total	**8.216**

Durante o período de 1º de janeiro de 2024 até a data da emissão das demonstrações financeiras o fundo recebeu a título de alienação ou quitação o montante de R$ 3.221, das seguintes companhias:

Liquidação de ativos	Valor recebido
V-SE Comércio e Distribuição de Vitaminas e Suplementos Ltda.	2.767
Omens Serviços Online e Software Ltda.	454
Total	**3.221**

Em assembleia geral de cotistas realizada em 26 de janeiro de 2024 foi deliberado: a emissão de novas cotas classe única do Fundo, com colocação dispensada de registro nos termos do inciso II do art. 8º da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022 (“Resolução CVM 160”)

Em 1º de março de 2025 o Fundo converteu o montante de R$ 1.000 que possuía de mútuos da companhia Valeti Holding Participações Ltda. em 9.662 ações da companhia Valeti APP Sistemas S.A.

Em instrumento particular de deliberação conjunta, de 11 de abril de 2025, foi deliberado a alteração do regulamento do Fundo para adaptação às disposições da instrução da resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022. Neste ato foi alterado a denominação do Fundo para Green Rock Fundo de Investimento Em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior – Responsabilidade Limitada.

* * *

Roger Vicente Lima
Contador CRC 1SP342522

Luiz Carlos Nimi
Diretor responsável