Old Bridge Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior CNPJ nº 21.254.881/0001-47

(Administrado pela BRL Trust Investimentos LTDA. – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente no exercício findo em 28 de fevereiro de 2023

Ref.: Relatório nº 2617R-062-PB



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022	12

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

À Administradora e aos Cotistas do
Old Bridge 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 Old Bridge Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro 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 nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Old Bridge Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior em 28 de fevereiro de 2023, pois, devido a 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

Limitações quanto aos saldos iniciais

As demonstrações financeiras do Fundo correspondentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2022 foram auditadas por nós, cujo relatório de auditoria, emitido em 18 de outubro de 2024, continha opinião com ressalva referente à: **(i)** divergência na precificação das cotas do Perfoma Key de Inovação em Meio Ambiente FIP Multiestratégia; e **(ii)** ausência de evidências da venda das ações da companhia Engine BR Tecnologia S.A.; **(iii)** incerteza sobre a realização do ativo de valores a receber; (iv) divergência no reconhecimento de dividendos e da equivalência patrimonial da companhia investida CDF Assistência E Suporte Digital S.A. Os efeitos destas modificações para o Fundo representavam o montante de R$ 3.987 mil, o equivalente a 11,73% de seu Patrimônio Líquido naquela data. Até a data de emissão das demonstrações financeiras ora apresentadas, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes que nos possibilitassem concluir quanto aos saldos de abertura dos referidos investimentos, bem como possíveis impactos no resultado exercício findo em 28 de fevereiro de 2022 e eventuais itens de divulgação nas citadas demonstrações financeiras. 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 28 de fevereiro de 2023 em virtude das citadas limitações.

© 2026 Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados

Classificação contábil

Conforme Nota Explicativa nº 1, o Old Bridge Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior foi classificado pela administradora como "Não Entidade de Investimento", tendo parte dos 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 28 de fevereiro de 2023 em virtude da citada limitação.

Investimento em cotas de fundos

Conforme demonstração da posição financeira, em 28 de fevereiro de 2023 o Fundo possuía investimentos em cotas de fundos de investimento, para o qual foram identificados os seguintes assuntos:

(i) O Fundo possuía investimentos em cotas do Spectra V Latam FIM ("Fundo Investido") no montante de R$ 1.129 mil, o equivalente a 3,98% de seu Patrimônio Líquido naquela data. As demonstrações financeiras do Fundo Investido foram por nós auditadas, cujo relatório, emitido em 28 de julho de 2023, continha ressalva decorrente da ressalva reflexa dos Fundos investidos **(i)** Spectra V Brasil Fundo de Investimento em participações Multiestratégia; **(ii)** Spectra V Special Situations Fundo de Investimento Multimercado Crédito Provado Investimento no Exterior; e **(iii)** Spectra Latin América Private Equity V, LP, sendo que o possíveis impactos dessas limitações correspondia a 52,47% do patrimônio líquido do fundo investido naquela data. Os efeitos de tais limitações na auditoria do Fundo Investido representa, para o Fundo, o montante de R$ 592 mil, o equivalente a 2,09% de seu Patrimônio Líquido em 28 de fevereiro de 2023. 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 28 de fevereiro de 2023 em virtude da citada limitação.

(ii) O Fundo possuía investimentos em cotas do FIP Spectra IV Latam Multiestratégia IE ("Fundo Investido") no montante de R$ 2.383 mil, o equivalente a 8,41% de seu Patrimônio Líquido naquela data. As demonstrações financeiras do Fundo Investido foram por nós auditadas, cujo relatório, emitido em 14 de fevereiro de 2024, continha ressalva decorrente da ressalva reflexa dos Fundos investidos **(i)** Spectra IV Brasil Fundo de Investimento em participações Multiestratégia; **(ii)** Spectra Latin América Private Equity IV, LP, sendo que os possíveis impactos dessas limitações correspondiam a 9,16% do patrimônio líquido do fundo investido naquela data. Os efeitos de tais limitações na auditoria do Fundo Investido representa, para o Fundo, o montante de R$ 218 mil, o equivalente a 0,77% de seu Patrimônio Líquido em 28 de fevereiro de 2023. 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 28 de fevereiro de 2023 em virtude da citada limitação.

(iii) O Fundo possuía investimentos em cotas do FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente Multiestratégia ("Fundo Investido") no montante de R$ 2.274 mil, o equivalente a 8,02% de seu Patrimônio Líquido naquela data. As demonstrações financeiras do Fundo Investido foram por auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório, emitido em 28 de julho de 2023, continha ressalva decorrente do investimento em ações da companhia Unicoba Energia S.A. no montante de R$ 35.624 mil que representava 44,54% do patrimônio líquido do fundo investido. O valor foi estimado com base em laudo de avaliação econômico-financeira, para o qual os auditores não receberam evidências suficientes para corroborar o valor justo apresentado, não sendo possível determinar os eventuais ajustes e itens de divulgação, se algum, que seriam requeridos nas demonstrações financeiras do Fundo Investido. que os possíveis impactos dessas limitações correspondiam a 9,16% do patrimônio líquido do fundo investido naquela data. 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 28 de fevereiro de 2023 em virtude da citada limitação.

(iv) O Fundo possuía investimento em fundos de investimento no total de R$ 18.869 mil, o equivalente a 66,57% de seu Patrimônio Líquido. Até a data da emissão de nosso relatório de auditoria, não foi possível realizar a revisão dos papéis de trabalhos dos auditores, para avaliarmos a razoabilidade das conclusões obtidas no contexto das normas brasileiras de auditoria. Desta forma, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes de que os saldos contábeis dos fundos de investimentos referente ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 encontravam-se livres de distorções materiais, não sendo possível mensurarmos os efeitos de eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Investimento em ações de companhias fechadas

Conforme demonstração da posição financeira, em 28 de fevereiro de 2023 o Fundo possuía investimento em ações de companhia de capital fechado no total de R$ 7.154 mil, o equivalente a 25,24% de seu Patrimônio Líquido. Até a data da emissão de nosso relatório de auditoria, não foi possível realizar a revisão dos papéis de trabalhos dos auditores, para avaliarmos a razoabilidade das conclusões obtidas no contexto das normas brasileiras de auditoria. Desta forma, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes de que os saldos contábeis das ações em companhias de capital fechado referente ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2023 encontravam-se livres de distorções materiais, não sendo possível mensurarmos os efeitos de eventuais ajustes, se houver, nas demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Ênfase

Desenquadramento

Chamamos atenção à demonstração da posição financeira, referente aos Investimentos em ações de companhias investidas, cotas de fundos de investimentos em participações, mútuo conversível em ações e dividendos a receber, no montante de R$ 17.896 mil, o equivalente a 63,15% do seu Patrimônio Líquido. De acordo com a ICVM 578/17 os Fundos de Investimento em Participações devem deter no mínimo 90% de seu patrimônio líquido direcionados a Investimentos companhias e sociedades limitadas. Nossa opinião não contém modificação com relação a este assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2022, apresentados para fins comparativos, foram auditados por nós, que emitimos relatório de auditoria datado de 18 de outubro de 2024, contendo ressalvas decorrente das: (i) divergências na precificação das cotas do Perfoma Key de Inovação em Meio Ambiente FIP Multiestratégia; (ii) venda das ações da companhia Engine BR Tecnologia S.A.; (iii) incerteza sobre a realização do ativo de valores a receber; e (iv) divergência no reconhecimento de dividendos e da equidade patrimonial da companhia investida CDF Assistência e Suporte Digital S.A.

Responsabilidade da Administradora sobre as demonstrações financeiras

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

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, 10 de março de 2026

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



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

OLD BRIDGE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 21.254.881/0001-47)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstração da posição financeira
Em 28 de fevereiro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Notas	28/02/2023			28/02/2022		
		Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo	Quantidades	Valor contábil	% s/PL do fundo
Caixa e equivalente de caixa			**9.838**	**34,70%**		**9.641**	**28,37%**
Disponibilidades			**72**	**0,25%**		**31**	**0,09%**
Depósito à vista	**4**		72	0,25%		31	0,09%
Cotas de fundos de investimentos		**955.568**	**9.766**	**34,45%**	**485.845**	**9.610**	**28,28%**
Cotas de fundos de investimento Renda Fixa	**4**	22.893	8.637	30,47%	13.345	9.004	26,50%
Cotas de fundos multimercados	**4**	932.675	1.129	3,98%	472.500	606	1,78%
Títulos e valores mobiliários			**17.896**	**63,15%**		**23.137**	**68,09%**
Cotas de fundos de investimentos		**6.351.342**	**9.103**	**32,12%**	**6.050.431**	**11.057**	**32,54%**
Cotas de fundos de participações	**6**	6.351.342	9.103	32,12%	6.050.431	11.057	32,54%
Títulos de crédito privado			**1.639**	**5,79%**		**1.053**	**3,10%**
Mútuos conversíveis em ações	**5.1**		1.493	5,27%		1.053	3,10%
Debêntures conversíveis em ações	**5.2**		146	0,52%		-	0,00%
Ações de companhia		**13.787.976**	**7.154**	**25,24%**	**17.029.703**	**11.027**	**32,45%**
Ações de capital fechado	**7**	13.787.976	7.154	25,24%	17.029.703	11.027	32,45%
Outros ativos			**659**	**2,33%**		**1.259**	**3,71%**
Outros ativos			659	2,33%		959	2,82%
Dividendos			-	0,00%		300	0,89%
Total do ativo			**28.393**	**100,18%**		**34.037**	**100,17%**
Passivo circulante							
Outras obrigações			**50**	**0,18%**		**59**	**0,17%**
Taxa de administração	**10**		7	0,02%		6	0,02%
Taxa de gestão	**10**		15	0,05%		44	0,13%
Consultoria e assessoria			-	0,00%		1	0,00%
Auditoria e custódia			27	0,10%		2	0,01%
Taxa de fiscalização CVM			1	0,01%		6	0,01%
Total do passivo			**50**	**0,18%**		**59**	**0,17%**
Patrimônio líquido			**28.343**	**100,00%**		**33.978**	**100,00%**
Total do passivo e patrimônio liquido			**28.393**	**100,18%**		**34.037**	**100,17%**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

OLD BRIDGE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 21.254.881/0001-47)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstrações do resultado do exercício
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Notas	28/02/2023	28/02/2022
Ações de companhias investidas		**(3.908)**	**45.405**
Resultado com equivalência patrimonial	**7.1**	(3.908)	4.475
Resultado nas negociações		-	40.930
Resultado com outros Ativos Financeiros		**(1.410)**	**4.266**
Resultado com cotas de fundos de investimento Renda Fixa		1.118	613
Resultado com cotas de fundos multimercado		63	216
Resultado com mútuos conversíveis em ações	**5.1.1**	(455)	97
Resultado com cotas de fundos de investimento de participações	**6.1**	(2.146)	3.340
Apropriação de rendimentos de debêntures	**5.2.1**	10	-
Demais despesas/receitas		**(317)**	**(224)**
Taxa de administração	**10 e 12**	(106)	(64)
Taxa de gestão	**10 e 12**	(161)	(258)
Auditoria e custódia		(43)	(17)
Taxa de fiscalização CVM		(9)	(14)
Taxa Anbima		-	(1)
Outras receitas		-	130
Reversão de provisão de exercícios anteriores		2	-
Resultado do exercício		**(5.635)**	**49.447**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

OLD BRIDGE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 21.254.881/0001-47)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	28/02/2023	28/02/2022
Resultado do exercício	**(5.635)**	**49.447**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**(5.635)**	**49.447**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

OLD BRIDGE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 21.254.881/0001-47)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	Notas	Quantidade de cotas	Capital Integralizado	Amortização de cotas	Resultado Abrangente	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 28 de fevereiro de 2021		**278.611**	**102.151**	**(73.625)**	**30**	**1.975**	**30.531**
Amortização de cotas	**10**	-	-	(46.000)	-	-	(46.000)
Resultado do exercício		-	-	-	-	49.447	49.447
Saldo em 28 de fevereiro de 2022		**278.611**	**102.151**	**(119.625)**	**30**	**51.422**	**33.978**
Amortização de cotas		-	-	-	-	-	-
Resultado do exercício		-	-	-	-	(5.635)	(5.635)
Saldo em 28 de fevereiro de 2023		**278.611**	**102.151**	**(119.625)**	**30**	**45.787**	**28.343**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

OLD BRIDGE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 21.254.881/0001-47)
(Administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Demonstrações do fluxo de caixa - método direto
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022

(Valores em milhares de reais, exceto as quantidades)

	28/02/2023	28/02/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Rendimento de cotas de fundos de investimento de renda fixa	1.118	613
Rendimento de cotas de fundos de multimercado	63	216
Pagamento de taxa de administração	(105)	(298)
Pagamento de taxa de gestão	(189)	-
Pagamento de auditoria e custódia	(18)	(37)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(12)	(10)
Pagamento diversos	-	(1)
Outras receitas	-	130
Caixa líquido das atividades operacionais	**857**	**613**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Venda de ações de empresas investidas	-	43.750
Aquisição de mútuos conversíveis em ações	(1.095)	(437)
Pagamento de capital a integralizar	-	(500)
Recebimento de dividendos	765	1.121
Amortização com fundos de investimento em participações	656	1.446
Aplicação em cotas de fundos de investimento em participações	(850)	(1.072)
Aquisição de debêntures	(136)	-
Caixa líquido das atividades de investimento	**(660)**	**44.308**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de cotas	-	(46.000)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	**-**	**(46.000)**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**197**	**(1.079)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9.641	10.720
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	9.838	9.641
Saldo de variação liquida de caixa e equivalentes de caixa	**197**	**(1.079)**

As notas explicativas da administradora são partes integrante das demonstrações financeiras

OLD BRIDGE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR
(CNPJ: 21.254.881/0001-47)
(Administrado pelo BRL Trust Investimentos LTDA – CNPJ: 23.025.053/0001-62)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando apresentado de outra forma)

1. Contexto Operacional

O Old Bridge Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo") iniciou suas atividades em 26 de maio de 2015 sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 12 anos contados a partir da primeira integralização de cotas.

Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, assim entendidos como as pessoas naturais ou jurídicas, residentes ou não-residentes que se enquadrem no conceito de investidor profissionais definido pelo artigo 9-A da Instrução da CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013 conforme alterada ("Instrução CVM nº 539").

O objetivo preponderante do Fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização do capital investido no longo prazo, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão de companhias alvo.

O Fundo é classificado como Restrito Tipo 1 para os fins do Código ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de FIP e FIEE.

O Fundo foi classificado pela Administração como não entidade de investimento, uma vez que não preenche todos os requisitos exigidos pela IN CVM nº 579 e que a Gestora não possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão de investimento e desinvestimento do Fundo junto às Sociedades Investidas.

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

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.

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

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2023, foram aprovadas pela Administração em 10 de março de 2026.

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 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.

e. Participações em companhias fechadas - ações sem cotação em bolsa
As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas periodicamente pelo seu valor partrimonial nos termos da Instrução CVM nº 579. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na Demonstração do resultado do exercício na rubrica “Resultado por equivalência patrimonial”.

f. Dividendos e juros de capital próprio
Os dividendos e juros sobre o capital que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pelas companhias investidas serão deduzidos dos investimentos do Fundo no momento do recebimento.

g. 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.

h. Mútuos conversíveis em ações

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.

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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 28 de fevereiro de 2023 e 2022, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	28/02/2023	28/02/2022
Disponibilidades	72	31
Cotas de Fundos de Investimento	9.766	9.610
Total de caixa e equivalentes de caixa	**9.838**	**9.641**

Cotas de Fundos de Investimento

FI RF BRL Referenciado DI

O Fundo de Investimento Renda Fixa BRL Referenciado DI Longo Prazo iniciou suas atividades em 18 de abril de 2012, constituída sob a forma de condomínio aberto, classificado como “Renda Fixa - Referenciado DI”, com prazo de duração indeterminado. Destina-se a receber aplicações de recursos provenientes exclusivamente de investidores qualificados, nos termos da legislação aplicável, bem como receber aplicações de fundos de investimentos administrados pela administradora, suas controladas, coligadas e/ou afiliadas. Seu objetivo é 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.

A demonstração financeira referente ao exercício social de 30 de abril de 2023 foi auditada pela Grant Thornton Auditores Independentes, ao qual emitiram um relatório sem modificações em 20 de julho de 2023.

FIC FI Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP
O FIC FI Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP foi constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. Iniciou suas atividades em 29/12/2004, destina-se a investidores não qualificado e recebe recursos de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, pessoas físicas e/ou jurídicas, clientes do Administrador, do Gestor ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Seu objetivo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados com "Renda Fixa", os quais apliquem exclusivamente em títulos públicos federais, prefixados ou indexados à variação do CDI, ou, ainda, por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.
A estratégia adotada decorre e reflete a política de investimento do Fundo conforme descrito no seu regulamento/prospecto.

A demonstração financeira referente ao exercício social de 31 de outubro de 2023 foi auditada pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., ao qual emitiram um relatório sem modificações em 19 de janeiro de 2024.

Spectra V Latam FIM
O Spectra V Latam Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado – Investimento no Exterior (CNPJ: 37.443.548/0001-16) foi constituído em 26 de agosto de 2020, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos, contados da data da primeira integralização, tendo iniciado suas operações em 1o de dezembro do mesmo ano. O Fundo tem objetivo exclusivo de conclusão dos desinvestimentos, mediante proposta da Gestora e aprovação pela Assembleia Geral, observado o disposto no item 3.6.1, nos termos da Instrução CVM 555.

A demonstração financeira referente ao exercício social de 30 de abril de 2023 foi auditada pela Grant Thorton Auditores Independentes Ltda., ao qual emitiram um relatório com modificações em 28 de julho de 2023.

No exercício de 28 de janeiro de 2023 foi apropriado a título de Receita com cotas de fundos de investimento de renda fixa o montante de R$ 1.181 (R$ 829 em 2022).

5. Títulos de renda fixa

5.1. Mútuo conversível em ações

Emissor	28/02/2023			28/02/2022		
	Quantidade	Valor contábil	% PL	Quantidade	Valor contábil	% PL
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	-	-	-	1	609	1,79%
GNG DMRL INC	1	449	1,58%	1	444	1,31%
Mediation Online	1	1.044	3,69%	-	-	-
Total	**2**	**1.493**	**5,27%**	**2**	**1.053**	**3,10%**

Vox Capital Gestão de Recursos S.A.
A mutuária é uma gestora que busca oferecer soluções financeiras atrativas, que valorizam a experiência humana e o planeta, integrando impacto como dimensão de análise, além do risco e retorno. Iniciou sua atuação como foco na estratégia de Venture Capital, construindo resultados consistentes de rentabilidade e impacto.

Em Contrato de Investimento de Mútuo Conversível em Participação Societária, celebrado em 16 de novembro de 2020, o Fundo concedeu a título de mútuo conversível o valor de R$ 500, com as seguintes condições:

Vencimento: 24 meses
Prazo de carência para conversão: 18 meses
Conversão: O Fundo poderá, a qualquer momento após o prazo de carência de 18 meses, converter o valor aportado por meio de mútuo em ações preferenciais classe A de emissão da sociedade.

Pagamento do Mútuo: Caso o Fundo não opte pela conversão do mútuo, a mutuária terá obrigação líquida e certa de devolver os recursos ao Fundo, na forma a seguir:

a) Caso o investidor não manifeste a inteção de exercer o seu direito de conversão até o final do prazo de carência indicado a devolução dos recursos se dará com a incidência de juros remuneratórios equivalente à 100% da taxa DI desde a data do investimento até a data do pagamento de cada parcela

b) Pagamento em 60 parcelas mensais, devidas no último dia útil de cada mês, com primeiro vencimento no final do mês seguinte à notificação de não exercício da conversão ou extinção do prazo de 24 meses, devendo compor a parcela 1/60 do valor principal e os juros correspondentes, assim como, nas parcelas subsequentes ao encerramento do ano civil, o prêmio variável apurado no período.

c) Durante o período de dvolução dos recursos, em contrapartida pelo risco do investidor, sem prejuízo do pagamento da amortização do princial e dos juros, o Fundo fará jus a uma remuneração adicional variável (Prêmio Variável) ou (Kicker)

d) Caso a Vox Capital atinja as metas de faturamento definidas, aos juros do Mútuo em cada ano em que as metas forem atingidas, deverão ser acrescidos o prêmio de 3% ao ano sobre o saldo devedor e caso haja um evento de liquidez na sociedade durante o prazo de devolução de recursos e o Fundo tenha optado pelo recebimento, esta fará jus ao recebimento do maior valor entre o saldo da dívida e um prêmio dado por :

$$Kicker = (E - V) \times \left(\frac{n}{60}\right) \times 15\%$$

Onde:
E é o valor em Reais do evento de liquidez da Sociedade;
V é o *valuation post money* da Sociedade na data da notificação de não exercício da Conversão ou na data do final do 24º (vigésimo quarto) mês após a assinatura deste Contrato, calculado de acordo com a tabela abaixo; e
n é o número de parcelas em aberto do mútuo.

AuM [1]	Até 1.020	1.099	1.144	1.191	1.241	1.295	≥1.294
Preco por Quota [2]	1.500,00	1.547,03	1.597,10	1.650,53	1.707,65	1.768,87	1.834,64
EV/AuM (%)	5,67%	5,67%	5,67%	5,67%	5,67%	5,67%	5,67%

[1] AuM é a meta de Ativos sob Gestão da Vox Capital, em R$ milhões, ao final do Prazo de Carência.

[2] preço pago por quota em tesouraria, em R$.

[3] Participação dos Investidores na Companhia após a conversão do Mútuo.

**Para fins deste Contrato, "AuM" será: Para Fundos de Investimento em Participações, o valor do considerado será o capital comprometido que tenha sido alcançado pelos Fundos em atividade na data do cálculo. Para fundos regidos pela instrução CVM nº 555, o valor do patrimônio líquido do fundo.*

***O Preço por Quota sofrerá um ajuste de 1% a.m. (um por cento ao mês) contado desde 11 de setembro de 2020.*

Conversão do mútuo

Em Intrumento Particular, celebrado dia dia 10 de novembro de 2022, devido a transformação do tipo jurídico da Sociedade, passando de sociedade empresária limitada para sociedade anônima de capital fechado, o Fundo passará deter 326.765 ações nominativas de espécie Preferencial Classe A. A totalidade das ações, são integralizadas, na presente data, mediante a conversão em participação societária de créditos que detém contra a Companhia, sendo contabilizada pelo montante de R$ 500. Com isso, o fundo passa a ter 0,82% de participação.

GNG DMRL INC
Com sede no estado americano de Delaware na 8 The Green, suite B, Dover, Delaware, 19901, USA, com CNPJ: 34.372.635/0001-31, tem como objetivo social: Atividade de intermediação, agenciamento de serviços digitais, negócios em geral através de plataforma de investimentos de negócios, serviços combinados de escritório e apoio administrativo. Prestação de serviços emd esenvolvimento de plataformas de investimentos coletivos por meio de internet; prestação de serviços e operação de plataforma eletrônica de investimento participativo; desenvolvimento e licenciamento de programas de computador sob encomenda, software, produtos multimidia e páginas de internet; comercialização de espaço publicitário em mídias digitais; portais, provedores de conteudo e outros serviços relacionados ao negócio.

Em ATA de reunião do comitê de investimentos, realizada em 05 de julho de 2021, foi deliberado o investimento de R$ 437, equivalente a 1% do capital social da Companhia GNG DMRL INC.

MEDIATION ONLINE LTDA.
A sede registrada na empresa estará situada nos escritórios da Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, hutchins Drive, PO Box, 2681, Grand Cayman, KY1y1111, Ilha Cayman.

Os objetivos para os quais a empresa foi estabelecida, são irrestritos e a empresa terá plenos poderes e autoridade para realizar qualquer objetivo não proibido por lei, conforme previsto na Seção 7 (4) da Lei das Sociedades (conforme revisada) das Ilhas Cayman.

Conforme contrato de compra e venda de ações, celebrado em 28 de junho de 2022, deliberou a compra de ações da companhia Mediation Online Ltd. pelo montante de R$ 1.095.

5.1.1. Movimentação dos Mútuos conversíveis em ações

Exercício social de 28 de fevereiro de 2023:

Mútuo	Saldo em 28/02/2022	Compra de ações	Resultado	Conversão de Mútuo	Saldo em 28/02/2023
Vox Capital Gestão De Recursos S.A.	609	-	(409)	(200)	-
GNG DMRL Inc	444	-	5	-	449
Mediation Online	-	1.095	(51)	-	1.044
Total	**1.053**	**1.095**	**(455)**	**(200)**	**1.493**

Exercício social de 28 de fevereiro de 2022:

Mútuo	Saldo em 28/02/2021	Compra	Juros	Reclassificação	Saldo em 28/02/2022
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	519	-	90	-	609
Setta Serviços de Informação, Publicidade e Vendas Ltda	300	-	-	(300)	-
GNG DMRL INC	-	437	7	-	444
Total	**819**	**437**	**97**	**(300)**	**1.053**

No exercício de 28 de fevereiro de 2023 foi apropriado um resultado negativo com mútuos conversíveis em ações no montante de de R$ 455 (resultado positivo de R$ 97 em 2022).

5.2. Debêntures

Emissor	28/02/2023		
	Quantidade	Valor contábil	% PL
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	135.567	146	0,52%
Total	**135.567**	**146**	**0,52%**

Vox Capital Gestão de Recursos S.A.
A mutuária é uma gestora que busca oferecer soluções financeiras atrativas, que valorizam a experiência humana e o planeta, integrando impacto como dimensão de análise, além do risco e retorno. Iniciou sua atuação como foco na estratégia de Venture Capital, construindo resultados consistentes de rentabilidade e impacto.

Em Instrumento Particular de Outorga de Opção de Subscrição de Ações e Outras Avenças, celebrado em 11 de novembro de 2022, o fundo adquiriu 135.567 debêntures no valor total de R$ 146.

Vencimento: As debêntures terão o prazo de vencimento de 48 meses a contar da data de integralização.
Remuneração: O valor nominal unitário das debêntures, conforme efetivamente subscritas e integralizadas, será acrescido de juros remuneratórios correspondentes à 1,5% ao mês, desde a data da integralização, conforme aplicável, até a data do pagamento.

5.2.1. Movimentação das debêntures

Debêntures	Saldo em 28/02/2022	Compra de ações	Resultado	Saldo em 28/02/2023	Quantidade
Vox Capital Gestão de Recursos S.A.	-	136	10	146	135.567
Total	**-**	**136**	**10**	**146**	**135.567**

6. Participação em fundos de investimento em participações

Em 28 de fevereiro de 2023 e 2024 o Fundo aplicava uma parcela de seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento em participações conforme listado abaixo:

Fundo de Investimento em Participações	28/02/2023		28/02/2022	
	Quantidade	Valor total	Quantidade	Valor total
FIP Astella Journey III Multiestratégia	18	3.370	18	3.779
FIP Spectra IV Latam Multiestratégia IE	1.650.124	2.383	1608.536	3.460
Spectra VI Latam Pro Fic De Fip Mult Resp. Ltda	202.727	197	-	-
FIP Astella Journey IV	10	10	6	779
FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente Multiestratégia	4.497.908	2.274	4.441.446	2.389
FIP PMF Scale I Multiestratégia	555	869	425	650
Total	**6.351.342**	**9.103**	**6.050.431**	**11.057**

No exercício social de 28 de fevereiro de 2023 foi reconhecido como resultado negativo com cotas de fundos de participações o montante de R$ 2.146 (resultado positivo de R$ 3.340 em 2022).

6.1. Cotas em fundos de investimento em participações

FIP Astella Journey III Multiestratégia

O FIP Astella Journey III (CNPJ: 27.036.066/0001-98) foi constituído em 20 de dezembro de 2016 sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 17 de março de 2017. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil.

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

O FIP Astella Journey III tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas e o retorno financeiro aos cotistas no longo prazo, por meio do investimento de, no mínimo 90% de seus recursos em ativos alvo definidos como: (i) ações, bônus de subscrição, debêntures simples, outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de companhias alvo; (ii) AFAC; (iii) cotas e instrumentos de dívida, conversíveis ou não conversíveis, emitidas por sociedades alvo, ou; (iv) ativos da mesma natureza econômica dos ativos descritos nos itens (i) a (iii) acima, emitidos pelas sociedades estrangeiras alvo.

As demonstrações financeiras do Astela Journey III referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S e emitidas em 22 de setembro de 2023 sem modificações de opinião.

FIP Spectra IV Latam Multiestratégia IE
O Spectra IV Latam (CNPJ: 31.963.969/0001-91) foi constituído em 18 de outubro de 2018, sob a forma de condomínimo fechado, e iniciou suas atividades em 02 de janeiro de 2019. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil.

O Spectra IV Latam 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 de cotistas.

O Spectra IV Latam tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação em ativos alvo (significam cotas de Fundos de investimento em participação, exceto aqueles cujas carteira sejam geridas pelo Gestor; (ii) cotas do Spectra IV Brasil FIP Multiestratégia; e (iii) cotas do FIP Spectra Latin America Private Equity IV L.P.

As demonstrações financeiras do Spectra IV Latam referente ao exercício social findo em 28 de fevereiro de 2023 foram auditadas pela Grant Thornton Auditores Independentes e emitidas em 14 de fevereiro de 2024 com ressalva e ênfase.

FIP Astella Journey IV
O FIP Astella Journey IV (CNPJ: 36.702.795/0001-27) 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 de cotistas.

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 integralização, acrescida de juros compostos de 6% (seis por cento) ao ano.

As demonstrações financeiras do Astela Journey IV referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S. e emitidas em 26 de setembro de 2023 sem modificações de opinião.

FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente Multiestratégia
O FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente (CNPJ: 17.334.177/0001-27), foi contituído em 21 de dezembro de 2012 sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 18 de fevereiro de 2013. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil.

O FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados a partir de 26 de dezembro de 2012, podendo ser prorrogado mediante aprovação pela assembleia geral de cotistas.

O FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente tem por objetivo obter ganhos de capital e outros rendimentos, por meio de investimentos de longo prazo em companhias preferencialmente em estágio inicial com perfil inovador e que projetem um elevado retorno, provendo-lhes um adequado apoio gerencial.

As demonstrações financeiras do Performa Key de Inovação em Meio Ambiente referente ao exercício social findo em 28 de fevereiro de 2023 foram auditadas pela Ernst & Young Independentes e emitidas em 28 de julho de 2023 com ressalva e ênfase.

FIP PMF Scale I Multiestratégia
O FIP PMF Scale I (CNPJ: 36.483.804/0001-36), foi constituído em 19 de fevereiro de 2020 sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas atividades em 25 de junho do mesmo ano. Destina-se exclusivamente a investidores profissionais, residentes ou não no Brasil.

O FIP PMF Scale I tem prazo de duração de 10 (dez) anos, contados a partir da primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por mais 2 (dois) períodos e 3 (três) e 2 (dois) anos, respectivamente, sendo o prazo de duração alterado para até 15 (quinze) anos, contados do início das atividades do Fundo, mediante a proposta da gestora e aprovação pela assembléia geral de cotistas.

O FIP PMF Scale I tem por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas no longo prazo e o retorno financeiro aos cotistas, por meio da aquisição de valores mobiliários de emissão de companhias alvo.

As demonstrações financeiras do FIP PMF Scale I referente ao exercício social findo em 28 de fevereiro de 2023 foram auditadas pela Grant Thorton Auditores Independentes Ltda. e emitidas em 13 de setembro de 2023 sem modificações de opinião.

Spectra VI Latam Pro Fundo de Investimento em Cotas de FIP Multiestratégia Responsabilidade Limitada.
O Spectra Vi Latam Pro Fundo de Investimento em Cotas de Fip Multiestratégia Responsabilidade Limitada (CNPJ: 47.155.574/0001-00) foi constituído em 1° de setembro de 2022, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 7 de dezembro de 2022. A Classe possui prazo de duração de 10 (dez) anos, contador a partir da sua primeira integralização de cotas, podendo ser prorrogado por até duas vezes consecutivas, por períodos de 1 (um) ano cada, mediante proposta do gestor e deliberação pelos cotistas reunidos em assembleia de cotistas.

Conforme Ata de Assembléia Geral de Cotistas, realizada em 26 de dezembro de 2023, a partir do fechamento do dia 27 de dezembro de 2023, a Classe passou a ser um Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Responsabilidade Limitada. A denominação da classe foi alterada para Spectra VI Latam Pro Fundo de Investimento em Cotas de FIP Multiestratégia Responsabilidade Limitada.

A demonstração financeira referente ao exercício social de 31 de março de 2024 foi auditada pela KPMG Auditores Independentes Ltda., ao qual emitiram um relatório com ressalva e ênfase em 12 de novembro de 2024.

7. Participação em companhias investidas

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:

Companhia investida	28/02/2023			28/02/2022		
	Quantidade	Valor	%PL do Fundo	Quantidade	Valor	%PL do Fundo
CDF Assistência e Suporte Digital S.A.	-	-	-	3.976.251	7.905	23,27%
Porto Assistencia Participacoes S.A.	407.759	5.299	18,69%	-	-	-
Jota Jornalismo S.A.	2.320	-	-	2.320	-	-
USS Soluções Gerenciadas S.A.	13.051.132	1.855	6,55%	13.051.132	3.122	9,19%
Vox Capital Gestão De Recursos S.A.	326.765	-	-	-	-	-
Total	**13.787.976**	**7.154**	**25,24%**	**17.029.703**	**11.027**	32,45%

7.1. Ações sem cotação em bolsa de valores

Movimentação em 2023:

Companhias investidas	Saldo em 28/02/2022	Integralização de ações	Conversão de Debêntures	Dividendos	Resultado por equivalência	Saldo em 28/02/2023
CDF - CENTRAL DE FUNCIONAMENTO TECNOLOGICO	7.905	(17.679)	-	(765)	10.539	-
PORTO ASSISTENCIA PARTICIPACOES S.A.	-	17.979	-	-	(12.680)	5.299
JOTA JORNALISMO S.A	-	-	-	-	-	-
USS SOLUCOES GERENCIADAS S.A.	3.122	-	-	-	(1.267)	1.855
VOX CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A.	-	-	500	-	(500)	-
Total	11.027	300	500	(765)	(3.908)	7.154

Movimentação em 2022:

Companhia	Saldo em 28/02/2021	Venda de ações	Dividendos	Resultado com a venda de ações	Integralização de ações	Equivalência Patrimonial	Prejuízo na venda de ações	Saldo em 28/02/2022
CDF Assistência e Suporte Digital S.A.	3.653	(43.750)	894	41.810	-	5.298	-	7.905
Jota Jornalismo S.A.	-	-	-	-	500	(500)	-	-
USS Soluções Gerenciadas S.A.	3.445	-	-	-	-	(323)	-	3.122
Engine BR Tecnologia S.A.	880	-	-	-	-	-	(880)	-
Total	**7.978**	**(43.750)**	**894**	**41.810**	**500**	**4.475**	**(880)**	**11.027**

CDF Assistência e Suporte Digital S.A.
A companhia é uma Sociedade Anônima Fechada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Pedroso de Morais, nº 1619, conjunto 206, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.769.874/0001-1 que tem como atividade preponderante a prestação de serviços de suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação.

Atos societários

Em ata de assembleia geral extraordinária realizada em 15 de março de 2021, foi aprovado o desdobramento da totalidade das ações da companhia em razão de 40,241935 ações ordinárias para cada uma ação ordinária atualmente existente. Neste ato o Fundo passou a ser detentor de 7.500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em acordo de investimento e outras avenças celebrado em 18 de junho de 2021, foi deliberado a venda de 3.976.251 ações da companhia CDF Assistência e Suporte Digital S.A. pelo montante de R$ 43.750. Considerando a marcação de equivalência patrimonial de 31 de dezembro de 2020, houve um lucro na operação de R$ 41.810.

Durante o exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia deliberou o pagamento de R$ 14.995 a título de dividendos aos acionistas. Neste ato, o Fundo recebeu o valor total de R$ 3.749 conforme sua participação na companhia.

Em ATA de assembléia geral, realizada em 31 de outubro de 2022, foi celebrado um acordo de investimento entre a CDF e a Porto Seguro S.A. que teve como objetivo a criação de uma nova companhia para atuação no ramo de serviços e assistência, a Porto Seguro Assistência e Participações (CNPJ: 46.559.987/0001-80). A Porto Assistência adquiriu o controle de 100% das ações da CDF junto aos cotistas, que passaram a participar da nova Companhia mediante troca/ integralização de ações.Totalizando a integralização de R$ 17.979 em 407.759 ações, representado por 1,71% da companhia.

Capital social

O capital social da CDF Assistência e Suporte Digital S.A. em 31 de dezembro de 2022 estava representado por R$ 182.654 e era composto por 44.278.468 ações ordinárias.

No decorrer do exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, a companhia foi integralizada pela Porto Assistência Participações S.A.

Demonstração financeira

As demonstrações financeiras da CDF Assistência e Suporte Digital S.A. referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes e emitidas em 21 de março de 2022 sem modificações de opinião.

Porto Assistência Participações S.A.

A Porto Assistência Participações S.A. (“Porto Assistência Participações”, “Controladora” ou “Companhia”) é uma sociedade de ações de capital fechado constituída em 26 de maio de 2022, com sede na Alameda Barão de Piracicaba, nº 740 - 3º andar, Campos Elíseos, São Paulo/SP, Brasil. Seu objeto é a exploração de serviços de assistência automotiva e residencial oferecidas hoje aos clientes Porto e também as soluções da CDF, maior “marketplace” B2B2C de serviços do Brasil, com serviços de assistência, instalação e manutenção presencial, além de suporte remoto para consumidores dos segmentos de varejo, telecomunicações, utilities, seguros e mercado financeiro, criando uma das maiores empresas de serviços do país para diversos clientes através de diferentes canais de venda. A Companhia é uma controlada direta da Porto Seguro S.A., com a participação de 81,17% a qual possui ações negociadas no Novo Mercado da B3, sob a sigla PSSA3.

Capital social

O capital social da Porto Assistência Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023 estava representado por R$ 23.839.186 e era composto por 407.759 ações ordinárias.

Demonstração financeira

Em 31 de dezembro de 2022, a Porto Assistência Participações S.A., não possui demonstrações financeiras auditadas.

Jota Jornalismo S.A

É uma companhia constituída como sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 2.300, Andar Pilotis, Bela Vista, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 21.050.733/0001-00 que tem como atividade preponderante a: (I) prestação de serviços de informação atuando como agência de notícias; (II) edição de livros na forma impressa, eletrônica e internet incluindo aquisição de direitos autorais para a edição e disseminação de livros; (III) edição de jornais na forma impressa, eletrônica e na internet e (IV) edição de revistas na forma impressa, eletrônica e na internet.

Atos societários

Em assembleia geral ordinária e extraordinária da companhia Jota Jornalismo S.A., realizado em 22 de dezembro de 2021, foi deliberado o aumento de capital de R$ 2.662 para R$ 2.671, mediante a emissão de 8.617 ações preferenciais da Classe B, pelo montante de R$ 5.274. Neste ato foi subscrito ao Fundo 817 ações preferenciais classe B, pelo montante de R$ 500.

Capital social

O capital social da Jota Jornalismo S.A. integralizado em 31 de dezembro de 2022 estava representado por R$ 2.671 e era composto por 95.231 ações, sendo 55.335 ações ordinárias e 31.279 ações preferenciais Classe A e 8.617 ações preferenciais Classe B, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 28 de fevereiro de 2023 e 2022, o Fundo detém 2,44% de participação no capital social da companhia.

Demonstração financeira

As demonstrações financeiras da Jota Jornalismo S.A. referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela PP&C Auditores Independentes e emitidas em 30 de junho de 2023 com enfâse.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção à nota explicativa nº 1 das demonstrações contábeis anteriormente referidas, que descreve sobre a continuidade dos negócios da Companhia que, em 31 de dezembro de 2022, apresentou prejuízos de R$ 2.129.752 (R$ 4.243.502, em 2021) e prejuízos acumulados de R$ 15.816.132 (R$ 13.686.380, em 2021), e um passivo a descoberto de R$ 2.895.314 (R$ 2.541.232 em 2021). Essas condições, juntamente com outros assuntos descritos na Nota 1, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nesse sentido, a manutenção da sua continuidade operacional depende do sucesso do plano de readequação da estrutura financeira da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Abaixo as principais informações das demonstrações contábeis da investida:

Informações Contábeis	2022	2021
Ativo		
Circulante	4.083	3.731
Não circulante	410	262
Total do ativo	**4.493**	**3.993**
Passivo		
Circulante	3.389	2.950
Não circulante	3.999	3.584
Patrimônio Líquido	(2.895)	(2.541)
Total do passivo e patrimônio líquido	**4.493**	**3.993**

Mensuração do Investimento

Em 28 de fevereiro de 2023, o investimento está mensurado a R$ 0. Isso acontece porque a empresa em que se investiu (a "investida") tem mais dívidas do que bens, ou seja, seu patrimônio líquido é negativo e, a responsabilidade do Fundo está li,itada ao capital comprometido.

USS Soluções Gerenciadas S.A.
É uma sociedade por ações, com sede na Rua Bonnard, 980, Edifício 19, sala 2, Condomínio Green Valley, Alphaville, São Paulo, SP, inscrita no CNPJ (MF) nº 01.979.936/0001-79. A companhia tem por objeto a prestação de serviços de intermediação de serviços de assistência 24h; assessoria comercial e marketing e vendas; a prestação de serviços de assessoria no relacionamento com clientes e consumidores, a assessoria no acionamento de prestação de serviços a instituições financeiras, seguradoras, montadoras e similares, assessoria técnica em geral e a gestão de participação societária em outras sociedades como sócia ou acionista. Por meio de sua controlada BSS Central de Atendimento Ltda. oferece prestação de serviços de tele atendimento ativo e receptivo cujos serviços são oferecidos por meio de contratos firmados com empresas.

Capital Social

O capital social da USS Soluções Gerenciadas S.A. integralizado em 31 de dezembro de 2022 estava representado por R$ 135.257 e era composto por 378.476.859 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 28 de fevereiro de 2023 e de 2022, o Fundo detem 3,45% de participação no capital social da companhia.

Demonstração financeira

As demonstrações financeiras da Jota Jornalismo S.A. referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltdae emitidas em 30 de julho de 2023 sem modificações de opinião.

Abaixo as principais informações das demonstrações contábeis da investida:

Informações Contábeis	2022	2021
Ativo		
Circulante	164.332	164.245
Não circulante	285.662	339.386
Total do ativo	**449.994**	**503.631**
Passivo		
Circulante	171.691	122.991
Não circulante	224.521	290.095
Patrimônio Líquido	53.782	90.545
Total do passivo e patrimônio líquido	**449.994**	**503.631**

Vox Capital Gestão de Recursos S.A.

A empresa é uma gestora que busca oferecer soluções financeiras atrativas, que valorizam a experiência humana e o planeta, integrando impacto como dimensão de análise, além do risco e retorno. Iniciou sua atuação como foco na estratégia de Venture Capital, construindo resultados consistentes de rentabilidade e impacto.

Atos societários

Em Intrumento Particular, celebrado dia 10 de novembro de 2022, devido a transformação do tipo jurídico da Sociedade, passando de sociedade empresária limitada para sociedade anônima de capital fechado, o Fundo passará deter 326.765 ações nominativas de espécie Preferencial Classe A. A totalidade das ações, são integralizadas, na presente data, mediante a conversão em participação societária de créditos que detém contra a Companhia, sendo contabilizada pelo montante de R$ 500. Com isso, o fundo passa a ter 0,82% de participação.

Capital Social

O capital social da Vox Capital Gestão de Recursos S.A. integralizado em 31 de dezembro de 2022 estava representado por R$ 2.857 e era composto por 40.000.000 sendo, 27.948.152 ações ordinárias e 12.051.848 ações preferenciais Classe A, nominativas e sem valor nominal.

Desmonstração financeira

As demonstrações financeiras da Vox Capital Gestão de Recursos S.A. referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas pela YPC Auditun S Auditoria Independente S/S e emitidas em 18 de março de 2024 sem modificações de opinião.

Abaixo as principais informações das demonstrações contábeis da investida:

Informações Contábeis	2022
Ativo	
Circulante	4.140
Não circulante	1.735
Total do ativo	**5.875**
Passivo	
Circulante	1.267
Não circulante	5.395
Patrimônio Líquido	(787)
Total do passivo e patrimônio líquido	**5.875**

8. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo somente poderá operar no mercado de derivativos para fins de proteção patrimonial. Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 e 2022, o Fundo não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

9. 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.

Liquidez reduzida dos ativos do Fundo: Os investimentos do Fundo poderão ser feitos em valores mobiliários não negociados publicamente no mercado. Caso (a) o Fundo precise vender tais valores mobiliários, ou (b) o cotista receba tais valores mobiliários como pagamento de resgate ou amortização de suas cotas (em ambos os casos inclusive para efetuar a liquidação do Fundo), (i) poderá não haver mercado comprador de tais valores mobiliários, (ii) a definição do preço de tais valores mobiliários poderá não se realizar em prazo compatível com a expectativa do cotista, ou (iii) o preço efetivo de alienação de tais valores mobiliários poderá resultar em perda para o Fundo ou, conforme o caso, para o cotista. Não há, portanto, qualquer garantia ou certeza de que será possível ao Fundo e/ou ao cotista, conforme o caso, liquidar posições ou realizar quaisquer desses valores mobiliários.

Concentração da carteira do Fundo: O Fundo poderá aplicar a totalidade dos seus recursos em valores mobiliários emitidos por uma única companhia investida. Assim, qualquer perda isolada relativa a tal companhia investida poderá ter um impacto adverso significativo sobre o Fundo, sujeitando-o a maiores riscos de perdas do que estaria sujeito caso os investimentos estivessem mais diversificados.

Riscos relacionados às companhias investidas: Uma parcela significativa dos investimentos do Fundo será feita em valores mobiliários de emissão de companhias investidas, o que, por sua natureza, envolve riscos do negócio, financeiros, do mercado e/ou legais. Embora o Fundo tenha sempre participação no processo decisório das respectivas companhias investidas, não há garantias de (i) bom desempenho de quaisquer das companhias investidas, (ii) solvência das companhias investidas e (iii) continuidade das atividades das companhias investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da carteira e o valor das cotas. Não se pode garantir que o Administrador irá avaliar corretamente a natureza e a magnitude dos vários fatores que podem afetar o valor de tais investimentos. Movimentos de preços e do mercado em que são feitos os investimentos do Fundo podem ser voláteis e uma variedade de outros fatores a eles inerentes e de difícil previsão, tais como acontecimentos econômicos e políticos nacionais e internacionais, podem afetar de forma significativa os resultados das atividades do Fundo e o valor de seus investimentos. Não há, garantias, portanto, de que os recursos integralizados no Fundo serão remunerados conforme esperado pelos cotistas.

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

10. Emissão, resgate e amortização de cotas

Emissão:
O Fundo é constituído por cotas que correspondem a frações ideais de seu patrimônio e possui a forma nominativa conferindo a seus titulares os mesmos direitos e deveres patrimoniais e econômicos.

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

Serão emitidas e distribuídas entre 1.000 (mil) e 200.000 (duzentas mil) cotas, com valor unitário de R$ 1 (mil reais) totalizando uma emissão de até R$ 200.000 (duzentos milhões de reais) podendo ocorrer emissões de novas cotas por decisão de Assembleia Geral de Cotistas e conforme características de cada emissão.

Nos exercícios findod em 28 de fevereiro de 2023 e 2022 não houve emissão de cotas.

Resgate:
O Fundo é constituído sob forma de condomínio fechado e, portanto, só admite o resgate de suas cotas ao término do prazo de duração.

Amortização de cotas:
A distribuição de resultados e a amortização de cotas serão realizadas em conformidade com as regras previstas no regulamento do Fundo.

Caso os cotistas queiram se desfazer dos seus investimentos no Fundo poderão realizar a venda de suas cotas no mercado secundário devendo ser observado, para tanto, os termos e condições previstos no regulamento do Fundo e as demais disposições dos compromissos de investimento.

No exercíco social findo em 28 de fevereiro de 2023, não houve amortização (2022 - R$ 46.000).

11. Remuneração da Administração

Pela prestação de serviços de administração do Fundo é cobrada mensalmente uma taxa correspondente a 0,5% ao ano do patrimônio líquido do Fundo, sendo 0,1% ao ano do patrimônio líquido do Fundo atribuídos à administradora e 0,4% ao ano do patrimônio líquido do Fundo atribuídos à gestora observado o disposto a seguir.

O valor mínimo mensal da Taxa de Administração, devida a Administradora e ao Gestor será de R$5 (cinco mil reais) e R$3 (três mil reais), respectivamente, ambos reajustados pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (“IPCA”) a partir do primeiro aniversário da data em que ocorrer a primeira integralização de Cotas.

A taxa de administração é provisionada diariamente com a aplicação da fração de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dias úteis e pagos mensalmente no 2º (segundo) dia útil do mês subsequente ao da prestação dos serviços.

Não é previsto taxa de ingresso ou saída do Fundo, tampouco taxa de performance.

No exercício social findo em 28 de fevereiro de 2023 foi apropriado a título de de despesa com taxa de administração e gestão o montante de R$ 267 (R$ 322 em 2022).

12. Encargos debitados ao Fundo

Taxas e encargos sobre patrimônio líquido médio do exercício:

Encargos debitados do Fundo	28/02/2023		28/02/2022	
	R$	% PL médio	R$	% PL médio
Despesas de serviços técnicos especializados	**43**	**0,08%**	**17**	**0,03%**
Auditoria e custódia	43	0,08%	17	0,03%
Despesa remuneração do administrador	**267**	**0,51%**	**322**	**0,61%**
Taxa de administração	106	0,20%	64	0,12%
Taxa de gestão	161	0,31%	258	0,49%
Despesas de serviços do sistema financeiro	**9**	**0,02%**	**14**	**0,03%**
Taxa de fiscalização CVM	9	0,02%	14	0,03%
Outras despesas administrativas	**-**	**0,00%**	**1**	**0,00%**
Taxa Anbima	-	0,00%	1	0,00%
Total Geral	**319**	**0,61%**	**354**	**0,67%**

O percentual foi calculado sobre o patrimônio líquido médio mensal no exercício social de 28 de fevereiro de 2023, no montante de R$ 52.485 (R$ 53.118 em 2022).

13. Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

Informações referentes aos exercícios		
Descrição	**28/02/2023**	**28/02/2022**
Rentabilidade do Fundo % (*)	(16,59%)	11,29%
Patrimônio líquido médio R$/mil	52.485	53.118
Valor da cota	101,7288	121,9565

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

14. 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 encontram-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: Verus Gestão De Patrimônio LTDA
Tesouraria: BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

15. Política de distribuição de resultados

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

16. 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.

17. 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 7 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.

18. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Resolução N° 162/22, 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.

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

19. Transações com partes relacionadas

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2023 as transações com partes relacionadas, resumiam-se em serviço de disponibilidades, administração e custódia pela BRL Trust Investimentos LTDA. e serviçosgestão, com a EST Gestão de Patrimônio Ltda. Vide nota 11.

20. Informações adicionais

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

Em observância ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/n.º 02/2020, informamos que a Administração vem acompanhando atentamente os impactos do coronavírus nos mercados de capitais mundiais e brasileiros.

Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou a Resolução CVM 175 em 23 de dezembro de 2022, que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos, em substituição à Instrução CVM 555. As alterações introduzidas pela nova resolução entrarão em vigor a partir de 3 de abril de 2023, tendo os fundos em funcionamento adaptação até 31 de dezembro de 2024

Adicionalmente, a CVM publicou no dia 28 de março de 2023 a Resolução CVM nº 181, alterando a Resolução CVM nº 175 acima, sobre fundos de investimento. Entre outros pontos, a Resolução CVM n° 181 altera a entrada em vigor das novas regras de fundos de investimento para 02 de outubro de 2023."

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

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

21. Eventos subsequentes

A Assembleia Geral de Cotistas realizada 26 de maio de 2023, aprovou os seguintes temas:

i. Alterar os dados cadastrais dos Prestadores de Serviço da Rua Iguatemi, nº 151, 19º andar (parte), Itaim Bibi, São Paulo/SP CEP 01451-011 para Rua Alves Guimarães, nº 1.212, bairro Pinheiros, São Paulo/SP CEP 05410-000.
ii. Considerando a alteração do item 1 acima, a Administradora resolve alterar o Regulamento, no que couber, nos termos da minuta constante no Anexo I à presente ata, o qual passará a vigorar a partir de 26 de maio de 2023.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 10 de outubro de 2023, aprovou os seguintes temas:

i. Aprovar as demonstrações financeiras e o parecer dos auditores independentes relativos ao exercício social findo em 31 de julho de 2017, 31 de julho de 2018, 31 de julho de 2019 e de 29 de fevereiro de 2020.ii.Autorizar a Administradora do Fundo a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários para o fiel e integral cumprimento da deliberação acima, incluindo, mas não se limitando, todos e quaisquer atos praticados, observado o disposto no Regulamento do Fundo.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 21 de fevereiro de 2025, aprovou o seguinte tema:

i. Analisadas e discutidas as matérias objeto da ordem do dia, os cotistas do Fundo decidiram de forma unânime, sem quaisquer ressalvas ou restrições, aprovar as matérias da Ordem do Dia, consolidando o Regulamento, conforme versão disponível no Anexo I à presente ata.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 10 de abril de 2025, aprovou os seguintes temas:

i. Aprovar a amortização em ativos, nos termos discutidos na reunião com o comitê de investimentos do Fundo realizada no dia 10 de abril de 2025, às 09:00 horas, em atendimento ao disposto no item 12.3. do Anexo I ao Regulamento.
ii. Ficam o Administrador e o Gestor autorizados a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários para o fiel e integral cumprimento das deliberações acima, incluindo, mas não se limitando, todos e quaisquer atos praticados, observado o disposto no Regulamento.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 23 de setembro de 2025, aprovou os seguintes temas:

i. Aprovar a amortização parcial de cotas do Fundo no valor bruto de R$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) com data-base na última cota disponível e pagamento em 26 de setembro de 2025, permanecendo inalterado o número de cotas emitidas pelo Fundo; e
ii. Ficam o Administrador e o Gestor autorizados a praticar todos os atos e assinar todos os documentos necessários para o fiel e integral cumprimento das deliberações acima, incluindo, mas não se limitando, todos e quaisquer atos praticados, observado o disposto no Regulamento.

* * *

Roger Vicente Lima
Contador CRC 1SP342522

Luiz Carlos Nimi
Diretor responsável