Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

CNPJ: 44.329.319/0001-30

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

Demonstrações Financeiras em 28 de fevereiro de 2025

acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

CAPSUR FOODTECH FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR

CNPJ n° 49.976.471/0001-29
Administrado pela Vórtx Serviços Financeiros Ltda.
CNPJ nº 17.595.680/0001-36

Demonstrações financeiras
Exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 e 2024

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras
Demonstração da Posição Financeira
Demonstração do Resultado
Demonstração do Resultado Abrangentes
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Demonstração dos Fluxos de Caixa
Notas explicativas às demonstrações financeiras

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Relatório de Auditores Independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e quotistas
Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo"), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 28 de fevereiro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior em 28 de fevereiro de 2025, o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis à Fundos de Investimento em Participações, regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

O Fundo tem como objetivo o investimento em ações de sociedades anônimas de capital fechado, as quais está classificada como "entidade de investimento". A Administração procedeu a estimativa do valor baseado em avaliação econômico-financeira preparada por empresa independente, em função de não haver um mercado ativo para os tipos de investimentos. Para a elaboração de uma avaliação e econômico-

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

financeira de um investimento é possível o uso de diversas técnicas de avaliação e premissas, as quais podem resultar em estimativas de valor justo com diferenças significantes. Sendo o risco mais significativo a mensuração do valor recuperável destes ativos. Nossos procedimentos de auditoria, entre outros, contemplaram; (i) análise da razoabilidade das premissas e julgamentos exercidos pelos avaliadores; (ii) verificação dos modelos matemáticos, (iii) conclusão dos resultados obtidos nas projeções de caixa, e (iv) avaliação das divulgações efetuadas pelo Fundo, descritos em notas explicativas. Com base na abordagem de nossa auditoria e nos procedimentos entendemos que os critérios e premissas adotados pelo Fundo para reconhecimento dos ativos e o resultado obtido no exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 foram adequados no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Remissão do relatório de auditoria independente

Em 28 de julho de 2025, emitimos o relatório de auditoria sobre as demonstrações contábeis do Fundo para o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 contendo abstenção de opinião a respeito da ausência de avaliação a valor justo dos investimentos relevantes mantidos em carteira classificados como "entidade de investimento". Subsequente àquela data, houve a emissão do laudo de avaliação a valor justo dos investimentos e contabilização de seus efeitos nas demonstrações contábeis findas em 28 de fevereiro de 2025, o que nos levou a reemitir nossa opinião, sem modificação sobre as demonstrações contábeis do Fundo findas naquela data.

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram opinião, em 27 de dezembro de 2024, sem ressalva.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

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

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

São Paulo, 23 de abril de 2026.

Assinado por:
Luiz Carlos Soares da Silva
5560E4A43B5144C...

Luiz Carlos Soares da Silva
Contador CRC 1SP-228.054/O-4

Conatus Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP-037.537/O-1

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

CNPJ: 44.329.319/0001-30

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

(Em milhares de reais - R$)

			2025			2024	
Aplicações / Especificação	**Espécie / forma**	**Quantidade**	**Valor justo**	**% sobre o patrimônio líquido**	**Quantidade**	**Valor justo**	**% sobre o patrimônio líquido**
Caixa e equivalentes de caixa			**52**	**0,18**		**-**	**-**
Disponibilidades			**52**	**0,18**		**-**	**-**
Depósitos bancários			1	-		-	-
Letras do Tesouro Nacional	LTN	53	51	0,18	-	-	-
Títulos e valores mobiliários			**28.873**	**100,02**		**24.659**	**100,95**
Ações de Companhias fechadas			**28.873**	**100,02**		**24.659**	**100,95**
Gardens Brands S.A.		1.394	23.518	81,47	1.394	20.000	81,88
The Coffee LLC.		211.220	5.355	18,55	211.220	4.659	19,07
Outros valores e bens			**11**	**0,02**		**8**	**0,03**
Despesas antecipadas			**8**	**0,02**		**8**	**0,03**
Taxa de Fiscalização CVM			8	0,02		8	0,03
Outros valores			**3**	**-**		**-**	**-**
Valores a receber			3	-		-	-
Total do ativo			**28.936**	**100,22**		**24.667**	**100,98**
Outras obrigações			**65**	**0,22**		**239**	**0,98**
Auditoria			22	0,08		-	-
Taxa de gestão			21	0,07		154	0,63
Taxa de administração			10	0,03		60	0,25
Taxa de fiscalização CVM			10	0,03		10	0,04
Taxa de escrituração			2	0,01		15	0,06
Patrimônio líquido			**28.871**	**100,00**		**24.428**	**100,00**
Total do passivo e do patrimônio líquido			**28.936**	**100,22**		**24.667**	**100,98**

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

CNPJ: 44.329.319/0001-30

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do resultado

Para os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

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

Composição do resultado do exercício	2025	2024
Receitas	**4.217**	**3.458**
Rendas com títulos e valores mobiliários	**2**	**3**
Resultado com apllicações interfinanceiras de liquidez	2	3
Participações em companhias	**4.214**	**3.452**
Variação cambial	810	(548)
Resultado com investimento em ações de companhia fechadas	3.404	4.000
Outras receitas operacionais	**1**	**3**
Outras rendas operacionais	1	3
Despesas	**(494)**	**(354)**
Despesas de serviços técnicos especializados	**(101)**	**(9)**
Auditoria	(44)	-
Despesas Juridicas	(29)	-
Consultoria	(28)	-
Despesa de serviços de avaliação	-	(9)
Despesas da Administração	**(365)**	**(335)**
Gestão	(231)	(207)
Administração	(107)	(102)
Taxa de escrituração	(27)	(26)
Demais despesas	**(28)**	**(10)**
Taxa de fiscalização CVM	(17)	(10)
Distribuição	(10)	-
Despesas do sistema financeiro	(1)	-
Resultado líquido no exercício	**3.723**	**3.104**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

CNPJ: 44.329.319/0001-30

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração do resultado abrangente

Para os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

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

	2025	2024
Resultado líquido do exercício	**3.723**	**3.104**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**3.723**	**3.104**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

CNPJ: 44.329.319/0001-30

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Para os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

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

	Capital Social	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido total
Em 28 de fevereiro de 2023	**22.000**	**(676)**	**21.324**
Lucro líquido do exercício	-	3.104	**3.104**
Em 29 de fevereiro de 2024	**22.000**	**2.428**	**24.428**
Cotas emitidas e integralizadas	720	-	**720**
Lucro líquido do exercício	-	3.723	**3.723**
Em 28 de fevereiro de 2025	**22.720**	**6.151**	**28.871**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior

CNPJ: 44.329.319/0001-30

(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)

CNPJ: 17.595.680/0001-36

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Para os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024

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

	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	**3.723**	**3.104**
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o fluxo de caixa		
(-) Resultado com ações de companhias fechadas	(3.404)	(4.000)
(-) Variação cambial	(810)	548
Resultado líquido ajustado	**(491)**	**(348)**
Fluxo de caixa das atividades de operacionais		
Valores a receber	(3)	-
Taxa de administração	(50)	53
Taxa de gestão	(133)	139
Taxa de escrituração	(13)	13
Auditoria	21	-
Taxa de fiscalização CVM	-	1
Taxa Anbima	-	(4)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(669)**	**(146)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Cotas emitidas	720	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	**720**	**-**
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**51**	**(146)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	-	146
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	52	-
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**52**	**(146)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Capsur Foodtech Fundo De Investimento Em Participações Multiestratégia Investimento No Exterior

CNPJ n° 49.976.471/0001-29
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

O Capsur Foodtech Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo") foi constituído em 29 de outubro de 2021, sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração de 10 (dez) anos a partir da data da primeira integralização de cotas, ocorrida em 28 de dezembro de 2021, podendo ser prorrogado ou encerrado antecipadamente, mediante deliberação da Assembleia Geral de Cotistas.

O objetivo do Fundo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas Cotas, observada a política de investimento definida no Capítulo II, por meio de investimentos na aquisição direta de Ativos Alvo de emissão das Sociedades Investidas, de forma que o Fundo venha a participar do processo decisório das Sociedades Investidas, com efetiva influência na definição de suas políticas estratégicas e nas suas gestões.

O Fundo foi constituído para receber aplicações de investidores profissionais, conforme definido nos termos da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, vinculados por interesse único e indissociável.

Os investimentos do Fundo deverão possibilitar a participação do Fundo no processo decisório de cada Empresa Investida das seguintes formas: (i) pela detenção de ações ou de quotas que façam parte do bloco de controle acionário; (ii) pela celebração de acordo de acionistas ou de sócios; (iii) pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou mediante a adoção de qualquer outro procedimento que assegure ao Fundo uma efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão das Empresas Investidas, inclusive mediante indicação de membros do conselho de administração.

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

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

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

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

2 Base de elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações, especificamente as Instruções CVM nº 578/16 e CVM nº 579/16, e demais orientações emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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

As demonstrações contábeis apresentadas foram aprovadas pela Administradora do Fundo em 23 de abril de 2026 que autorizou sua divulgação.

3 Descrição das principais práticas contábeis

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

a) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis

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

b) Reconhecimento de receitas e despesas

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

c) Caixas e equivalentes de caixa

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

(i) Disponibilidades

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

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

(ii) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d) Participação em companhias fechadas

As ações de companhia de capital fechado, sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado, são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas ao menos na data da apresentação das demonstrações contábeis, pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado.

e) Dividendos e Juros sobre capital próprio

Todos os resultados auferidos pelo Fundo, tais como dividendos, juros sobre capital próprio, bonificações e quaisquer outras remunerações que venham a ser distribuídas em benefício do Fundo serão incorporados ao seu patrimônio líquido, com exceção daqueles que venham a ser distribuídos ao cotista sob a forma de amortização.

f) Outros ativos e passivos

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

4 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. Apresenta conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, os resgates de cotas de Fundo são convertidos em D0, e não estão sujeitas a um significante risco de mudança de valor. Abaixo apresentamos a posição de caixa e equivalentes de caixa em 28 de fevereiro de 2025:

	2025		
Ativos - sem vencimento	**Valor unitário**	**Quantidade**	**Valor Justo**
Disponibilidades	-	-	1
Operações compromissadas (**)	956,3992	53	51
Total		**53**	**52**

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

Em 29 de fevereiro de 2024, o Fundo não possui posição de caixa e equivalentes de caixa.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

5 Investimento em Participação Societária

Em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, o Fundo detém participação em ações de companhias de capital fechado, como segue:

Companhias	Participação na Investida	Total de ações investidas	Valor Justo 2025
Gardens Brands S.A.	10,26%	1.394	20.000
The Coffee LLC.	1,82%	211.220	5.469

Companhias	Participação na Investida	Total de ações investidas	Valor Justo 2024
Gardens Brands S.A.	10,26%	1.394	20.000
The Coffee LLC.	1,82%	211.220	4.659

(a) Gardens Brands S.A.
Sociedade por ações, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 84, 11º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000, inscrita CNPJ/ME sob o nº 42.439.843/0001-39, ("Gardens"). Tem por objeto social a participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos lucros de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou titular de debêntures.

Em 20 de janeiro de 2022 por meio da Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas da Gardens Brands S.A., foi deliberado e aprovado a conversão de 436 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal de titularidade do FIP Capsur Foodtech, e ações preferenciais classe A, com as mesmas preferências e características, e o aumento do capital social da Gardens, no montante de R$ 11.000, mediante a emissão de 958 novas ações preferências classe A, totalmente subscritas e integralizadas pelo FIP Capsur Foodtech.

Na mesma Assembleia foi aprovado a emissão de 1(um) bônus de subscrição, em favor do FIP Capsur Foodtech, que assegura o direito de subscrever 277 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, ao preço total de R$ 3.180, que deverá ser ajustado na hipótese de desdobramentos, grupamentos ou bonificações de ações que porventura ocorram até o término do período de exercício do bônus, ou seja, dentro de 2 (dois) anos a contar da data da emissão do bônus.

O capital social da Gardens é de R$ 16.606, dividido em (a) R$ 13.588 ações, sendo 12.194 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e (b) 1.394 ações preferenciais classe A, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

(b) The Coffee LLC.
Pessoa jurídica, sociedade devidamente constituída e existente de acordo com as leis dos Estados Unidos da América, com sede em 251 Little Falls Drive, Wilmington, New Castle, Delaware, 19808, inscrita no CNPJ sob o nº 35.088.312/0001-83 ("The Coffe").

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Em 14 de junho de 2022 em Comitê de Investimento realizado no dia 14 de junho de 2022 foi aprovado a aquisição de 211.220 ações preferenciais series A-2 de emissão da The Coffee, sociedade com sede nas ilhas Cayman, com valor nominal de U$ 4,70 (quatro dólares e setenta cents) cada uma ('Sociedade"), sendo, representativas de 1,82% (um por cento e oitenta e dois centésimos) do capital social e votante da Sociedade ("Ações"). O Preço total pela aquisição das quotas é de U$ $999 (novecentos e noventa e nove mil dólares).

A The Coffee é a única sócia componente da sociedade empresária limitada unipessoal denominada Café Fratelli Franqueadora Ltda, com sede na Av. Silva Jardim, 2600, Conj: 1801; Andar: 18; Cond: New Zealand Empresarial.

O objeto social da sociedade é: Empresa de gestão de ativos intangíveis não financeiros, venda e licenciamento de franquias, intermediações e agenciamento de serviços e negócios, exceto imobiliários, aluguel de máquinas de café e moinhos, importação, comércio atacadista e varejista de café em grão, torrado ou moído, copos, coadores e filtros para café, importação e comércio atacadista de guardanapos, embalagens e canudos descartáveis, produtos e xaropes para o preparo de cafés, adoçantes, açucares, frapemix e frapease, caramelo, calda e granulado de chocolate, suspiro, cacau em pó, cafeteria e casa de chás, comércio varejista de água mineral e bebidas não alcoólicas, armazém e torrefação de café, apoio administrativo aos franqueados, suporte no planejamento financeiro, organização de arquivos e controle de documentos, desenvolvimento e licenciamento de programas de computador (software) customizáveis e não customizáveis e suporte técnico, manutenção e instalação de softwares (sistemas) e programas de informática.

Até a data da emissão das demonstrações contábeis do Fundo, não foram emitidas as demonstrações contábeis auditadas da companhia investida.

Em 28 de fevereiro de 2025, não houve atualização a valor justo das investidas.

As informações contábeis da investida em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de foram:

I. **Movimentação dos investimentos**

Companhias	Valor de 2024	Aportes	Ajuste a Valor Justo	Valor Justo 2025
Gardens Brands S.A.	20.000	-	-	20.000
The Coffee LLC.	4.659	-	810	5.469

Companhias	Valor de 2023	Aportes	Ajuste a Valor Justo	Valor Justo 2024
Gardens Brands S.A.	16.000	-	4.000	20.000
The Coffee LLC.	5.208	-	(548)	4.659

6 Instrumentos financeiros derivativos

É vedado ao Fundo operar no mercado de derivativos, bem como realizar adiantamentos para futuro aumento de capital nas Empresas Investidas, exceto quando: (i) tais operações forem

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

realizadas exclusivamente para proteção patrimonial dos Valores Mobiliários que integram a carteira do Fundo ou sobre os quais o Fundo detenha direitos de conversão ou aquisição; ou (ii) envolvam opções de compra ou venda de ações das Empresas Investidas com o objetivo de: (a) ajustar o preço de aquisição da Empresa Investida com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas; ou (b) alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento.

É facultado ao Fundo a realização de operações com derivativos em bolsa de valores ou em bolsa de mercadorias e de futuros, exclusivamente na modalidade "com garantia", desde que com o objetivo de proteger posições detidas à vista, até o limite dessas operações.

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, o Fundo não realizou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

7 Principais fatores de risco

Os investimentos do Fundo são, por sua natureza, sujeitos a oscilações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados, e não há nenhuma garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o Cotista. Os recursos listados na carteira do Fundo e os Cotistas estão sujeitos aos seguintes fatores de riscos, entre outros:

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

Investimento de baixa liquidez. Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da carteira do Fundo nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Administradora poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para o Fundo, o qual permanecerá exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos. Esses fatores podem prejudicar o pagamento de resgates e/ou amortização aos cotistas do Fundo, nos valores solicitados e nos prazos contratados.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

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

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

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

8 Principais encargos debitados do Fundo

Apresentamos a seguir os encargos debitados ao Fundo nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio de R$ 24.916 e R$ R$ 20.909, respectivamente:

Encargos	2025	% sobre o PL médio	2024	% sobre o PL médio
Taxa de Gestão	(231)	(0,93)	(207)	(0,99)
Taxa de Administração	(107)	(0,43)	(102)	(0,49)
Auditoria	(44)	(0,18)	-	-
Consultoria jurídicas	(29)	(0,12)	-	-
Consultoria	(27)	(0,11)	-	-
Taxa escrituração	(27)	(0,11)	(26)	(0,12)
Taxa de fiscalização CVM	(17)	(0,07)	(10)	(0,05)
Distribuição	(10)	(0,04)	-	-
Sistema financeiro	(1)	-	(9)	(0,04)
Total	**(493)**	**(1,99)**	**(354)**	**(1,69)**

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

9 Classe de cotas do Fundo

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

Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possui 22.971,1653 cotas integralizadas (22.213,3777 cotas integralizadas em 29 de fevereiro de 2024).

10 Evolução do valor da cota e rentabilidade

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

Data	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R$	Rentabilidade da cota %
Exercício findo em 28 de fevereiro de 2025	24.916	1.108,65	0,81
Exercício findo em 29 de fevereiro de 2024	20.909	934,23	(2,68)

b. Apresentamos abaixo a rentabilidade mensal da cota do Fundo durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025:

	Patrimônio	Valor	Rentabilidade	
Data	líquido	da cota	Mensal	Acumulada
	R$ mil	R$	%	%
29/02/2024	24.428	1.099,72	-	-
31/03/2024	24.409	1.098,85	(0,08)	(0,08)
30/04/2024	24.543	1.104,88	0,55	0,47
31/05/2024	24.568	1.106,02	0,10	0,57
30/06/2024	24.837	1.118,10	1,09	1,67
31/07/2024	24.901	1.121,01	0,26	1,94
31/08/2024	24.854	1.118,88	(0,19)	1,74
30/09/2024	24.628	1.108,72	(0,91)	0,82
31/10/2024	24.900	1.120,95	1,10	1,93
30/11/2024	25.124	1.131,04	0,90	2,85
31/12/2024	25.811	1.125,95	(0,45)	2,39
31/01/2025	25.437	1.109,65	(1,45)	0,90
28/02/2025	25.467	1.108,65	(0,09)	0,81

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

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

11 Emissão, resgate, amortização e negociação de cotas

- **Emissão**

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

O patrimônio do Fundo é dividido em cotas de classe única, todas nominativas e mantidas em contas de depósitos em nome de seus titulares. O Fundo poderá emitir novas cotas mediante deliberação da Assembleia Geral de Cotistas, inclusive para a realização de novos investimentos, cobertura de eventuais contingências ou recomposição do caixa para pagamento das despesas do Fundo. As novas cotas terão direitos, despesas e prazos iguais aos conferidos às demais cotas.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, os cotistas do Fundo foram integralizadas 757,7876 cotas perfazendo o montante de R$ 720 (Em 2024, não houve integralização de novas cotas).

- **Resgate e Amortização**

Não haverá resgate de cotas, exceto quando do término do prazo de duração do Fundo ou em caso de liquidação antecipada do Fundo. Contudo, a Administradora deverá fazer amortizações parciais das Cotas do Fundo em qualquer momento durante o Período de Desinvestimento, conforme previsto no regulamento. A amortização será feita por meio do rateio, entre os Cotistas, dos valores a serem distribuídos pelo número de Cotas integralizadas existentes no momento da amortização.

Não ocorreram amortizações de cotas nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024.

- **Negociação de Cotas**

As cotas não serão objeto de negociação em bolsa de valores ou mercado de balcão organizado e, se forem, terão quase nenhuma liquidez, portanto, neste caso, não terão parâmetros disponíveis para a determinação do seu valor efetivo quando da sua alienação.

As cotas emitidas pelo Fundo poderão ser transferidas privadamente, nos termos da legislação e regulamentação vigentes, mediante termo de cessão e transferência assinado pelo cedente e pelo cessionário, com firma reconhecida, observado disposto abaixo, sendo que as Cotas do Fundo somente poderão ser transferidas se estiverem integralizadas ou, caso não estejam, se o cessionário assumir, por escrito, todas as obrigações do cedente perante o Fundo.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

12 Política de distribuição dos resultados

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

13 Serviços de gestão, custódia e tesouraria

a) Os prestadores de serviços ao fundo são:

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

b) As ações das companhias de capital fechado se encontram registradas nos livros das respectivas companhias, os títulos privados estão escriturados na sede da própria administradora.

14 Remuneração da administração, gestão e custodiante

- **Taxa de Administração e Gestão**

Pela prestação dos serviços de administração fiduciária, gestão da carteira, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros, distribuição e a escrituração da emissão e do resgate de cotas será devida pelo Fundo uma taxa de administração equivalente a 1,2% (um inteiro e dois décimos por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o mínimo mensal de R$ 6 (seis mil reais) pelo período de 6 (seis) meses após a Data De Início e R$ 8 (oito mil reais) a partir do 7º (sétimo) mês após a Data De Início. A taxa de administração é paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente e tem seu provisionamento diário.

Pela prestação dos serviços de gestão da carteira do Fundo será devida uma taxa de gestão equivalente a 1% (um por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o mínimo mensal de R$ 7 (sete mil reais). A taxa de gestão é paga mensalmente, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente e tem seu provisionamento diário.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, a despesa de taxa de administração registrada foi de R$107 (R$ 102 em 2024) e encontra-se apresentada na rubrica de “Remuneração da administração”.

No exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, a despesa de taxa de gestão registrada foi de R$ R$231 (R$ 207 em 2024) e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de gestão”.

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

- **Taxa de *performance***

Adicionalmente à remuneração acima prevista, o Fundo com base em seu resultado, remunera a Gestora mediante o pagamento do equivalente a 20% (vinte por cento) sobre o montante que superar o Capital Integralizado pelos Cotistas. A taxa de performance somente será devida a partir do momento em que a rentabilidade auferida pelos Cotistas, por meio de amortizações ou resgate de suas Cotas, exceder 8% (oito por cento) ao ano ou 100% (cem por cento) ao ano da variação das taxas médias dos DI – Depósitos Interfinanceiros, calculadas e divulgadas diariamente pela B3, o que for maior, em qualquer caso considerado o ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.

A taxa de performance é apurada e provisionada por dia útil, e será paga à Gestora até o 5º (quinto) dia útil do mês seguinte ao da realização de eventual amortização ou resgate de Cotas, já deduzidas todas as demais despesas do Fundo, inclusive a taxa de administração. Não há incidência de taxa de performance quando o valor da cota do Fundo for inferior ao seu valor por ocasião do último pagamento efetuado.

Nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, o Fundo não pagou taxa de performance.

- **Demais taxas**

Adicionalmente, será devido ao Escriturador, pela prestação dos serviços de escrituração das cotas do Fundo, R$ 2 (dois mil reais) mensais acrescidos do custo por cotista, conforme faixa escalonada:

- De 0 a 2.000 cotistas: R$ 1,40 por cotista
- De 2.001 a 10.000 cotistas: R$ 0,95 por cotista
- Acima de 10.000 cotistas: R$ 0,40 por cotista

Quando aplicável, os valores acima serão acrescidos de custos adicionais como envio de TED para pagamento de rendimentos e amortizações, cadastro de cotistas no sistema de escrituração, envio de extratos e informes periódicos, e custo adicional mensal por classe de cotas a partir da 3ª classe.

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

15 Divulgação de informações

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

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

16 Legislação tributária

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

Imposto de renda
Conforme disposto no art. 32 da Instrução Normativa RFB 1.585/2015, os cotistas de Fundo de Investimento em Participações estão sujeitos à alíquota de 15% de imposto de renda, incidentes sobre a diferença positiva entre o valor resgatado, amortizado ou alienado de cotas e o respectivo custo de aquisição das cotas.

Tais normas tributárias não se aplicam a cotistas que se configurem isentos ou imunes do imposto de renda em decorrência de legislações específicas tais como instituições financeiras, conforme artigo 859 do Decreto nº 9.580, datado de 22 de novembro de 2018 e entidades fechadas de previdência complementar, conforme artigo 5º da Lei 11.053, datada de 29 de dezembro de 2004.

17 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Instrução CVM n° 381/03, registre-se que a Administradora, no exercício auditado, não contratou nem teve serviços prestados pela Conatus Auditores Independentes S.S. relacionados a este Fundo por ele administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis do Fundo.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

18 Contingências

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

19 Transações com partes relacionadas

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

São consideradas partes relacionadas ao Fundo as seguintes entidades:

- **Empresas do Grupo Vórtx (“Administradora” e “Custodiante”)**

Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo detém o montante de R$ 1 depositado junto à Vórtx Serviços

Docusign Envelope ID: 710837C0-9AE0-41AA-A72B-F9407084623F

Fiduciários Ltda., Administradora e Custodiante do Fundo.
Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração e controladoria no montante de R$ 10. A despesa registrada nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e de 29 de fevereiro de 2024, a título de taxa de administração e controladoria encontra-se divulgada na nota explicativa nº 15.

- **Capsur Capital Gestão De Recursos Ltda. ("Gestora")**

Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de gestão no montante de R$ 21. A despesa registrada nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e de 29 de fevereiro de 2024, a título de taxa de gestão encontra-se divulgada na nota explicativa nº 15.

20 Alterações estatutárias

Não houve alterações estatutárias nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e de 29 de fevereiro de 2024.

21 Eventos Subsequentes

Após o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025, não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação nas demonstrações contábeis.

22 Outros assuntos

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº 175 que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos de investimentos. A referida Resolução revoga, dentre outras, a Instrução CVM nº 356/01 e entrou em vigor em 02 de outubro de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução.

* * *

Eric Hayashida
Diretor responsável

Karen Miyazaki
Contadora CRC – SP-262221/O-1