UHY
Connect to possibility

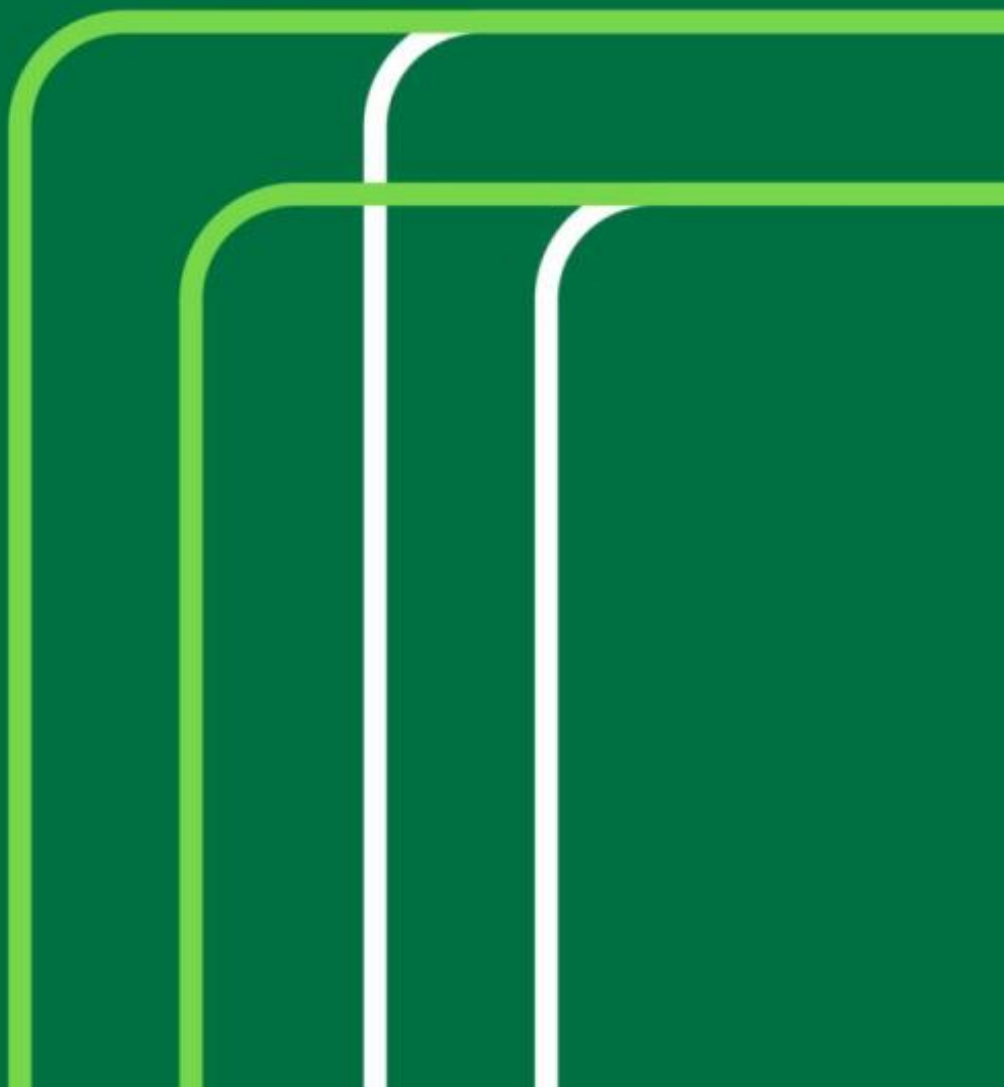
uhy.com

Oasis Revolution Fintech Venture Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

CNPJ: 42.404.697/0001-06

Demonstrações financeiras
Em 28 de fevereiro de 2025
Acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 23 de outubro de 2025



Conteúdo

Relatório do Auditor Independente 3

Demonstrações financeiras 5

Notas explicavas 7

UHY Bendoraytes
Av. João Cabral de Melo Neto, 850
Bloco3, 1301 a 1305
Rio de Janeiro, RJ
Brasil

T +55 21 3030 4662
E info@uhy-br.com

Uhy-br.com

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e cotistas do
Oasis Revolution Fintech Venture Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Oasis Revolution Fintech Venture Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda., que compreendem a demonstração da posição financeira em 28 de fevereiro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para Opinião com ressalvas" as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Oasis Revolution Fintech Venture Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, para a posição de 28 de fevereiro de 2025 e o desempenho de suas operações e os fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a fundos de investimento regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Base para opinião com ressalvas

Conforme apresentado na nota explicativa nº 5, em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possuía investimentos em "SAFE" na companhia no exterior Zmatch Holding Cayman ("Zmatch") no montante de R$ 13.380 mil equivalente a 18,97% do Patrimônio líquido do Fundo. Durante nossos procedimentos de auditoria, não obtivemos acesso às demonstrações financeiras auditadas da Zmatch e identificamos que o "SAFE" ainda não foi convertido em ações, desta forma, não foi possível validar a totalidade da participação do Fundo sob a companhia. Dessa forma, não nos foi possível determinar os possíveis efeitos sobre as demonstrações financeiras do Fundo no exercício.

Conforme apresentado na nota explicativa nº 5, em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possuía investimentos em "SAFE" na companhia no exterior Payface Holding ("Payface") no montante de R$ 14.002 mil equivalente a 19,86% do Patrimônio líquido do Fundo. Durante nossos procedimentos de auditoria, identificamos que o "SAFE" ainda não foi convertido em ações, desta forma, não foi possível validar a totalidade da participação do Fundo sob a companhia. Dessa forma, não nos foi possível determinar os possíveis efeitos sobre as demonstrações financeiras do Fundo no exercício.

Conforme apresentado na nota explicativa nº 5, em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possuía investimentos na companhia Nagro Holding ("Nagro") no montante de R$ 11.165 mil equivalente a 15,83% do Patrimônio líquido do Fundo. A companhia apresentou as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024, auditadas por outros auditores independentes com parecer sem modificação de opinião, datado de 28 de julho de 2025. Até o encerramento dos nossos procedimentos de auditoria, não obtivemos acesso aos papéis de trabalho dos auditores responsáveis pela auditoria das demonstrações financeiras da companhia. Dessa forma, não nos foi possível determinar os possíveis efeitos sobre as demonstrações financeiras do Fundo no exercício.

Audit | Tax | Consulting

Urbach Hacker Young International Limited is the administrative entity of the international UHY network of independent accounting and consulting firms. The UHY network is a member of the Forum of Firms.

Urbach Hacker Young International Ltd. Registered office: Quadrant House, 4 Thomas More Square, London E1W 1YW. Registered in England 3692575

MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS

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

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalvas.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 28 de fevereiro de 2025. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Ações de companhias fechadas:

Conforme divulgado na nota explicativa nº 5 às demonstrações financeiras, em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo mantinha R$ 56.101 mil, correspondentes a 79,55% de seu patrimônio líquido, investidos em participações em empresas de capital fechado (“companhias investidas”). Em função da representatividade dos saldos destes ativos financeiros em relação ao patrimônio líquido do Fundo, consideramos a sua existência e valorização como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) conciliação contábil da carteira; (ii) utilização de nosso time de especialistas para revisão e avaliação da adequação dos critérios adotados no precificação das investidas, incluindo a verificação da metodologia adotada assim como a razoabilidade dos dados utilizados nos cálculos realizados para definição do valor justo dessas companhias; (iii) verificação da existência dos ativos com base na inspeção dos da documentação de aquisição das participações; (iv) liquidação financeira das transações com as ações realizadas durante o exercício; e (v) conferências da apresentação dessas informações relacionadas às companhias investidas.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria supracitados e nos resultados obtidos, consideramos os valores dos referidos ativos financeiros aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas em conjunto.

Debêntures conversíveis em ações:

Conforme divulgado na nota explicativa nº 5 às demonstrações financeiras, em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo mantinha R$ 12.252 mil, correspondentes a 17,37% de seu patrimônio líquido, investidos em debêntures conversíveis em ações. Em função da representatividade dos saldos destes ativos financeiros em relação ao patrimônio líquido do Fundo, consideramos a sua existência e valorização como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) conciliação contábil da carteira; (ii) recálculo do valor de mercado; (iii) verificação da existência dos ativos com base na inspeção dos da documentação de aquisição das debêntures; (iv) liquidação financeira das transações realizadas durante o exercício; e (v) conferências da apresentação dessas informações relacionadas às debêntures.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos de auditoria supracitados e nos resultados obtidos, consideramos os valores dos referidos ativos financeiros aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras do Fundo tomadas em conjunto.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

- Determinamos a materialidade a ser aplicada no planejamento, na execução da auditoria e na avaliação do efeito de distorções identificadas e distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações contábeis e na formação da opinião do relatório de auditoria. Conforme estabelecida pela NBC TA 320, materialidade para execução da auditoria significa o valor ou valores fixados pelo auditor, inferiores ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto, excedam a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo.

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

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

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Fornecemos também à administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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

Rio de Janeiro, 23 de outubro de 2025.

UHY BENDORAYTES & Cia
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8

Assinado digitalmente por FLAVIO AUGUSTO GUEDES VIANA:07254848709
ND: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Certificado Digital PF A3, OU=Presencial, OU=31331140000176, OU=AC SyngularID Multipla, CN=FLAVIO AUGUSTO GUEDES VIANA:07254848709
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização:
Data: 2025.11.28 00:29:47-03'00'
Foxit PDF Reader Versão: 2024.2.3

FLAVIO VIANA
Contador
CRC 1RJ 112350/O-6

OASIS REVOLUTION FINTECH VENTURE CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 42.404.697/0001-06

(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	
	Nota explicativa	Espécie / forma	Quantidade	Valor	% sobre o patrimônio líquido	Quantidade	Valor	% sobre o patrimônio líquido
Ativo								
Caixa e equivalentes de caixa	**4**			**2.296**	**3,25**		**1.402**	**2,98**
Disponibilidades				**1**	**-**		**3**	**0,01**
Depósitos bancários - conta corrente Vórtx (*)				1	-		3	0,01
Aplicações interfinanceiras de liquidez				**2.295**	**3,25**		**1.399**	**2,97**
Letras do Tesouro Nacional			2.400	2.295	3,25		-	-
Nota do Tesouro Nacional				-	-	333	1.399	2,97
Títulos e valores mobiliários				**68.353**	**96,93**		**45.790**	**97,28**
Ações de companhias fechadas	**5**			**14.629**	**20,74**		**8.669**	**18,42**
FinTalk S.A.		ON	2.394	14.629	20,74	2.394	8.669	18,42
Ações em empresas no exterior				**24.545**	**34,81**		**16.248**	**34,52**
Zmatch Golding Cayman		Exterior	4.816.024	13.380	18,97	1	5.544	11,78
Nagro Co.		Exterior	214.756	11.165	15,83	1	10.704	22,74
Debêntures				**12.252**	**17,37**		**5.629**	**11,96**
Oliv-e Latin America Tecnologias S.A		Deb.	10	12.252	17,37	5	5.629	11,96
Mútuo conversível em ações				**16.927**	**24,00**		**15.244**	**32,38**
Trexx Games UK		SPE	500	2.925	4,15		-	-
Payface Internacional		Exterior	1	14.002	19,86	1	15.244	32,38
Outros valores e bens				**11**	**0,02**		**11**	**0,02**
Despesas antecipadas				**11**	**0,02**		**11**	**0,02**
Despesas diversas				11	0,02		11	0,02
Total do ativo				**70.660**	**100,19**		**47.203**	**100,28**
Passivo								
Valores a pagar				**137**	**0,19**		**128**	**0,27**
Taxa de distribuição				-	-		(30)	(0,06)
Serviços de auditoria				6	-		-	-
Taxa CVM				13	0,02		13	0,03
Taxa de escrituração				-	-		2	-
Outras obrigações diversas				-	-		30	0,06
Taxa de administração (*)	14			11	0,02		11	0,02
Taxa de gestão (*)	14			107	0,15		102	0,22
Total do passivo				**137**	**0,19**		**128**	**0,27**
Patrimônio líquido				**70.521**	**100,00**		**47.075**	**100,00**
Capital Social				58.893	83,51		49.793	105,77
Lucros acumulados				11.628	16,49		(2.718)	(5,77)
Total do passivo e do patrimônio líquido				**70.660**	**100,19**		**47.203**	**100,27**

(*) Operações realizadas com partes relacionadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OASIS REVOLUTION FINTECH VENTURE CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 42.404.697/0001-06

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

Demonstração do resultado do exercício
Para os exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024
(Em milhares de reais - R$, exceto o valor unitário das cotas)

Composição do resultado do exercício	2025	2024
Resultados	**16.198**	**374**
Resultado com títulos e valores mobiliários	**16.168**	**374**
Resultado com operações compromissadas	94	242
Resultado com debêntures	4.123	629
Variação Cambial Ativo no Exterior	5.991	(193)
Valorização com investimento em ações de companhia fechada	5.960	(304)
Outras receitas operacionais	**30**	**-**
Outras rendas operacionais	30	-
Despesas	**(1.852)**	**(1.954)**
Despesas de serviços técnicos especializados	**(342)**	**(473)**
Auditoria e custódia	(39)	(50)
Escrituração	(27)	(26)
Distribuição	(30)	-
Consultoria jurídica	(166)	(397)
Serviços de avaliação	(80)	-
Despesas da Administração e Gestão	**(1.496)**	**(1.469)**
Administração	(133)	(127)
Gestão	(1.363)	(1.342)
Demais despesas	**(14)**	**(12)**
Taxa de fiscalização CVM	(13)	(11)
Taxa ANBIMA	(1)	-
Outras despesas	-	(1)
Resultado líquido no exercício	**14.346**	**(1.580)**
Quantidade de cotas	*58.892,9991*	*49.792,9991*
Lucro por cota - valor em R$	*0,24*	*(31,73)*

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OASIS REVOLUTION FINTECH VENTURE CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
CNPJ: 42.404.697/0001-06

(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	**14.346**	**(1.580)**
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**14.346**	**(1.580)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OASIS REVOLUTION FINTECH VENTURE CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ: 42.404.697/0001-06

(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	Ajustes de avaliação patrimonial	Amortização de cotas	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido total
Em 28 de fevereiro de 2023	**17.872**	**-**	**-**	**(1.138)**	**16.734**
(+) Cotas emitidas	31.921	-	-	-	**31.921**
(-) Amortização de cotas	-	-	-	-	**-**
(+ / -) Lucro ou prejuízo líquido do exercício	-	-	-	(1.580)	**(1.580)**
Em 29 de fevereiro de 2024	**49.793**	**-**	**-**	**(2.718)**	**47.075**
(+) Cotas emitidas	9.100	-	-	-	**9.100**
(-) Amortização de cotas	-	-	-	-	**-**
(+ / -) Lucro ou prejuízo líquido do exercício	-	-	-	14.346	**14.346**
Em 28 de fevereiro de 2025	**58.893**	**-**	**-**	**11.628**	**70.521**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

OASIS REVOLUTION FINTECH VENTURE CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

CNPJ: 42.404.697/0001-06

(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 - R$)

	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	**14.346**	**(1.580)**
Ajustes para reconciliar o lucro líquido com o fluxo de caixa		
(-) Resultado com ações de companhias fechadas Exterior	(5.991)	193
(-) Resultado com ações de companhias fechadas Nacional	(5.960)	304
(-) Resultado com debêntures	(4.123)	(629)
(-) Despesas pagas antecipadamente	-	(8)
(-) Taxa de administração	-	1
(-) Taxa de gestão	-	5
(-) Taxa de fiscalização CVM	-	10
Resultado líquido ajustado	**(1.728)**	**(1.704)**
Fluxo de caixa das atividades de operacionais		
(-) Ações de companhias fechadas Exterior	(19.233)	(24.995)
(-) Ações de companhias fechadas	-	(5.470)
(-) Debêntures	(2.500)	(5.000)
(+) Aumento em prov. pagtos a efetuar	11	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(21.722)**	**(35.465)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
(+) Aplicação de cotistas	9.100	31.921
Caixa líquido das atividades de financiamento	**9.100**	**31.921**
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**(14.350)**	**(5.248)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.402	6.650
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.296	1.402
Variação no caixa e equivalentes de caixa	**894**	**(5.248)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oasis Revolution Fintech Venture Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
CNPJ: 42.404.697/0001-06
(Administrado pela Vórtx Serviços Fiduciários Ltda.)
CNPJ: 17.595.680/0001-36

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Para o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto os valores das cotas ou quando especificado)

1. Contexto operacional

O Oasis Revolution Fintech Venture Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo") foi constituído em 24 de maio de 2021, sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração de seis (6) anos a partir da data da primeira integralização de cotas, ocorrida em 28 de abril de 2022, podendo ser prorrogado ou encerrado antecipadamente, mediante deliberação da Assembleia Geral de Cotistas.

O objetivo do Fundo é 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 sociedades alvo.

O Fundo foi constituído para receber aplicações de investidores profissionais, conforme definidos na regulamentação em vigor

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.

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 a Resolução CVM nº 175/22, Instrução 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 outubro de 2025 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.

(ii) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d) Debêntures

Os títulos privados integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, corrigidos diariamente pela variação do índice atrelado à sua remuneração.

e) Debêntures – Conversíveis em ações

As debêntures conversíveis em ações são registradas ao custo de aquisição, ajustado diariamente ao valor de mercado com base na variação de seus respectivos indexadores e condições de emissão.

A valorização e/ou a desvalorização das debêntures estão registradas em “Debêntures conversíveis em ações - Apropriação de rendimentos”.

f) 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.

g) 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.

h) 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
Aplicações interfinanceiras de liquidez (*)		2.400	2.295
Total		**2.400**	**2.296**

(*) As aplicações interfinanceiras de liquidez estão representadas por operações compromissadas lastreadas em NTN-B, conforme demonstrativo da posição financeira.

5. Títulos e valores mobiliários

Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo detém participação em investimentos, conforme segue:

Companhias	% Participação	Valor Justo 28/02/2025
Zmatch Holding Cayman	14,14%	13.380
Payface Holding (*)	10,83%	14.002
Nagro Holding	7,46%	11.165
Fintalk S.A.	14,97%	14.629
Oliv-e Saúde	24,12%	12.252
SPE Games UK	6,45%	2.925
Total		**58.351**

I. Contexto operacional

Zmatch Holding Cayman

A Zmatch Brasil Holding Ltda. (“Zmatch”) é uma empresa que possui dois segmentos: mobilidade e energia. No segmento de mobilidade, atua como uma concessionária de veículos com foco na revenda de veículos de alto padrão. Em 2022, testou um novo produto no mercado brasileiro

chamado "Station", que oferece o serviço de compartilhamento de modais elétricos (bicicleta, carro, skate e patinete) com cobrança por minuto.

Na vertical de energia, a Zmatch criou a marca "Zbee", que pretende se posicionar no mercado de Geração Distribuída de Energia. A Zmatch iniciou suas atividades em 27 de julho de 2021 e está localizada em São Paulo, SP.

Em dezembro de 2022, a Zmatch verificou que o produto "Station" não tinha muita tração no mercado brasileiro e começou a testar um novo produto: a assinatura de veículos elétricos, lançado oficialmente em 2023. Este novo produto visa impulsionar a eletrificação da frota brasileira e diminuir a emissão de gases de efeito estufa, contribuindo para um ecossistema mais sustentável e tornando-se uma empresa sustentável.

Assembleia em 09 de janeiro de 2025: foi aprovado o aumento de capital no valor de R$ 926 passando dos atuais R$ 16.439 para R$ 17.365, mediante a emissão de 925.657 (novecentos e vinte e cinco mil seiscentos e oitenta e sete) novas quotas, com valor nominal de R$ 1 (um real).

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

Payface Holding

A Payface Instituição de Pagamentos S.A. (“Payface”) é uma sociedade anônima de capital fechado, fundada em 08 de março de 2018, que atua no ramo de atividades auxiliares dos serviços financeiros, pagamentos, desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis, suporte técnico, manutenção e serviços em tecnologia da informação, atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios.

A Payface é uma empresa brasileira de tecnologia que desenvolve soluções de pagamento e identificação baseadas em reconhecimento facial. Fundada em Florianópolis, a *startup* utiliza biometria facial para permitir que os consumidores realizem pagamentos sem a necessidade de cartões, carteiras ou dispositivos móveis. A tecnologia transforma a imagem do rosto em pontos geométricos, que são comparados com os dados armazenados na base da Payface, proporcionando uma experiência de pagamento rápida e prática. A empresa iniciou suas operações em restaurantes e posteriormente expandiu para supermercados, sendo a rede Zona Sul do Rio de Janeiro um de seus primeiros grandes clientes.

Em 12 de junho de 2023, a Payface e o Fundo firmaram, um *Simple Agreement for Future Equity* (“SAFE”), no montante total em dólar norte-americano equivalente a R$ 15.000. O valor correspondente, ou seja, US$ 3.059 (três milhões e cinquenta e nove mil dólares e cinquenta e seis cents), foi transferido em 10 de julho de 2023 para a conta da Payface.

Em março de 2025 a Payface recebeu um aporte de R$ 15.000 através de um SAFE, com *Valuation* cap de R$ 150.000 ou 20% da próxima rodada de investimento. Esse novo aporte resultou no gatilho para conversão da participação que o FIP Oasis Revolution detinha em SAFE para *Equity*, no *valuation* cap da rodada de março com desconto de 20%, com *Equity Value* implícito de R$ 120 mm.

(*) Segundo a administração, o percentual da participação do fundo na Payface será definido apenas no momento de um segundo evento de aumento de capital, com entrada de novos sócios.

As demonstrações contábeis auditadas da Payface foram emitidas em 31 de março de 2025 por outros auditores com parecer limpo.

Nagro Holding

A Nagro Holding Financeira S.A. ("Nagro"), possui sede localizada na cidade de Uberlândia-MG. Sua principal atividade consiste na aquisição de participação e investimentos em outras empresas.

A Nagro é uma empresa brasileira especializada em soluções financeiras para o agronegócio. Fundada em 2017, a empresa oferece serviços como crédito rural, financiamento para produtores agrícolas e ferramentas de gestão financeira. Utilizando tecnologia avançada, a Nagro visa facilitar o acesso ao crédito e melhorar a eficiência financeira no setor agropecuário, atendendo desde pequenos produtores até grandes empresas do agronegócio. A sede da Nagro está localizada em Uberlândia, Minas Gerais.

As demonstrações contábeis auditadas da Nagro foram emitidas em 28 de julho de 2025 por outros auditores com parecer limpo.

Fintalk S.A.

A Fintalk S.A. ("Fintalk") é uma empresa de tecnologia fundada em 2019. Utiliza inteligência artificial para melhorar a comunicação entre empresas e seus clientes. A empresa desenvolveu uma plataforma conversacional que compreende expressões regionais e a forma de comunicação típica do Brasil, oferecendo atendimento personalizado e eficiente.

Os produtos da Fintalk incluem automação de atendimento ao cliente, cobrança, vendas e serviços de campo. A possui clientes em diversos setores, como bancos, empresas de consultoria e grupos educacionais. A sede da Fintalk está localizada em São Paulo, SP. A empresa tem recebido investimentos para expandir suas operações e aprimorar suas tecnologias.

Assembléia em 17 de janeiro de 2024: foi aprovado o aumento de capital no valor de R$ 2.000 passando dos atuais R$ 2.847 para R$ 4.847, mediante a emissão de 840 (oitocentos e quarenta) novas ações preferenciais pelo preço de emissão de R$ 2.380,95 (dois mil, trezentos e oitenta reais e noventa e cinco centavos) por ação.

As demonstrações contábeis auditadas da Fintalk foram emitidas em 27 de março de 2025 por outros auditores com parecer limpo.

Oliv-e Saúde

A Oliv-e Saúde ("Oliv-e") é uma *healthtech* que oferece soluções digitais de saúde focadas em telemedicina e autoatendimento. A empresa fornece produtos como teleconsultórios e totens de autoatendimento, permitindo a medição de sinais vitais em tempo real e o acesso a consultas médicas remotamente. As soluções da Oliv-e são projetadas para facilitar a gestão de saúde em empresas e tornar o atendimento médico mais acessível e eficiente.

Fundada com a missão de inovar no setor de saúde digital, a Oliv-e Saúde disponibiliza cabines de telemedicina com isolamento acústico, permitindo consultas privadas e seguras. Além disso, oferece totens de autoatendimento que digitalizam documentos e mapeiam a saúde dos usuários. A empresa também oferece um cartão de benefícios que dá acesso a telemedicina 24/7, sem limites de uso.

A Oliv-e Saúde foi fundada para transformar a gestão de saúde corporativa e individual, utilizando tecnologia para oferecer cuidados primários de qualidade e acessíveis em qualquer lugar. Sua sede está localizada em São Paulo, SP.

As demonstrações contábeis auditadas da Oliv-e foram emitidas em 16 de julho 2025 por outros auditores com parecer limpo.

Trexx Games UK Ltd.

A Trexx Games UK Ltd. com sede em Londres, Reino Unido ("Trexx UK"), sociedade, em última instância, controladora unitária da Trexx Brasil, fundada 23 de janeiro de 2023, atua no ramo de consultoria em tecnologia da informação, desenvolvimento de programas de computador sob encomenda, desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis e não customizáveis, suporte técnico, dentre outros.

Reunião do Comitê de Investimentos em 4 de dezembro de 2024: foi aprovado o investimento do Fundo na Trexx Brasil. O investimento na Trexx Brasil consiste em um investimento equivalente ao valor de USD 500 (quinhentos mil dólares americanos) na Trexx Games UK.

II. Avaliação do valor justo

A B2R Capital foi contratada pela Gestora do Fundo como empresa especializada responsável por elaborar um Laudo de avaliação econômico-financeiro de todas as investidas do Fundo.

As principais premissas utilizadas para elaboração do laudo de avaliação do valor justo das respectivas investidas estão elencadas a seguir:

Companhia	Data-base da avaliação	Período das projeções (1) (2) (5)	Taxa de desconto e sua composição (3)	Metodologia (4)	Taxa de crescimento na perpetuidade	Valor justo em 28/02/2025
Zmatch Holding Cayman	31/12/2024	9 anos	18,4%	FDC	3,8%	13.380
Payface Holding (*)	31/12/2024	9 anos	22,6%	FDC	3,8%	14.002
Nagro Holding	31/12/2024	9 anos	17,9%	FDC	3,8%	11.165
Fintalk S.A.	31/12/2024	10 anos	22,6%	FDC	3,8%	14.629
Oliv-e Saúde	31/12/2024	9 anos	22,3%	FDC	3,8%	12.252
						65.428

(1) Ajustes: Ativos e passivos não operacionais, inclusive dívida líquida, não foram considerados nas projeções de fluxo de caixa. Quando observados, foram tratados à parte e adicionados/subtraídos do valor presente dos fluxos de caixa e perpetuidade, impactando no valor das investidas.
(2) Premissas especificadas: As projeções foram baseadas em demonstrativos financeiras e projeções operacionais da A Geradora, fornecidos pela Administração.
(3) O WACC foi calculado pela combinação do custo de capital próprio (Ke) e do custo de capital de terceiros (Kd) considerando a estrutura de capital da investida. Em Reais, em termos nominais, de acordo com a metodologia da WACC."
(4) o Fluxo de Caixa Descontado ("FCD"), que consiste em estabelecer um conjunto de premissas operacionais que são utilizadas para calcular os fluxos de caixas futuros esperados. O valor da empresa é então igual à soma dos valores presentes dos fluxos de caixa previstos, descontados a uma taxa que remunere adequadamente os investidores, tendo em vista os riscos do negócio.
(5) Foi considerado o período de janeiro de 2024 a dezembro de 2033.

III. Movimentação das investidas

A movimentação das investidas do Fundo, ocorreu conforme abaixo:

Data dos aportes no caixa do Fundo	Saldo inicial	Aquisições	Baixas	Ajuste ao valor justo	Saldo final
	Em 29/02/2024				Em 28/02/2025
Zmatch Holding Cayman	5.544	1.000	-	6.836	13.380
Payface Holding	15.244	-	-	(1.412)	14.002
Nagro Holding	10.704	-	-	461	11.165
Fintalk S.A.	8.669	-	-	5.960	14.629
Oliv-e Saúde	5.629	2.500		4.123	12.252
Trexx Games UK Ltd.	-	2.989	-	64	2.925
Total	**45.790**	**6.415**	**-**	**16.074**	**68.351**

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 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.

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 alienã-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$ 53.357 e R$ R$ 35.707, respectivamente:

Encargos	2025	% sobre o PL médio	2024	% sobre o PL médio
Taxa de gestão	(1.363)	(2,55)	(1.342)	(3,76)
Despesas jurídicas	(166)	(0,31)	(397)	(1,11)
Taxa de administração	(133)	(0,25)	(127)	(0,36)
Taxa de escrituração	(27)	(0,05)	(26)	(0,07)
Taxa fiscalização CVM	(13)	(0,02)	(11)	(0,03)
Despesa de auditoria	(39)	(0,07)	(10)	(0,03)
Taxa de distribuição	(30)	(0,06)	-	-
Serviços de avaliação	(80)	(0,15)	-	-
Taxa Anbima	(1)	(0,00)	-	-
Taxa Cetip	-	-	(40)	(0,11)
Outras despesas	-	-	(1)	-
Total	**(1.852)**	**(3,47)**	**(1.913)**	**(5,36)**

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 58.892,9991 cotas integralizadas (49.792,9991 cotas integralizadas em 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	53.335	1.197,45	26,66
Exercício findo em 29 de fevereiro de 2024	35.706	945,4130	0,97

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

	Patrimônio	Valor da	Rentabilidade	
Data	Líquido	cota	Mensal	Acumulada
29/02/2024	-	945,4130	-	-
28/03/2024	47.091	945,7382	0,03	0,03
30/04/2024	48.083	965,6595	2,11	2,14
31/05/2024	48.450	973,0202	0,76	2,92
28/06/2024	50.342	1011,0175	3,91	6,94
31/07/2024	50.872	1021,6602	1,05	8,06
30/08/2024	50.755	1019,3276	(0,23)	7,82
30/09/2024	49.353	991,1651	(2,76)	4,84
31/10/2024	51.349	1031,2466	4,04	9,08
29/11/2024	53.217	1064,6060	3,23	12,61
31/12/2024	61.427	1140,6932	7,15	20,66
31/01/2025	69.754	1184,4144	3,83	25,28
28/02/2025	70.751	1197,4462	1,10	26,66

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

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.

As cotas do Fundo serão emitidas a partir da subscrição e integralização pelos investidores, conforme disposto no Boletim de Subscrição. O valor da cota será atualizado diariamente com base na variação do patrimônio líquido do Fundo, considerando todos os ativos e passivos a ele atribuídos. O Fundo poderá emitir novas cotas até o limite do capital autorizado, conforme definido no regulamento e de acordo com a legislação aplicável. A integralização das cotas será realizada mediante aporte de recursos financeiros ou bens, conforme definido pela administradora do Fundo, observadas as disposições regulamentares e contratuais aplicáveis.

Durante o exercício findo em 28 de fevereiro de 2025 os cotistas do Fundo integralizaram o montante de R$ 9.100, representadas por 9.100 novas cotas (R$31.921, 31.921,13 novas cotas em 2024).

- **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. A amortização das Cotas será realizada por meio de distribuição de recursos aos Cotistas, proporcionalmente ao número de Cotas que possuírem. A Administradora tem a prerrogativa de decidir o momento da amortização durante o Período de Desinvestimento, conforme as condições do regulamento. O valor a ser amortizado será determinado com base no patrimônio líquido do Fundo, sendo rateado entre todas as Cotas integralizadas.

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

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:	Volt Partners Investimentos 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.

c) Os títulos privados e os instrumentos financeiros derivativos estão custodiados na B3 S.A.

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 2% (dois por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido do Fundo, observado o mínimo mensal de R$ 10.000,00. 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 de ativos financeiros, será devida pelo Fundo uma taxa de gestão equivalente a 1,5% (um vírgula cinco por cento) ao ano sobre o patrimônio líquido

do Fundo. 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$ 133 (R$127 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$ 1.363 (R$1.342 em 2024) e encontra-se apresentada na rubrica de "Taxa de gestão".

- **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) do que exceder a Rentabilidade Preferencial, conforme definido no Regulamento do Fundo.

A taxa de performance é apurada e provisionada por dia útil, até o último dia útil de cada semestre civil e paga à Gestora no mês subsequente ao encerramento do semestre civil. 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, não houve pagamento de taxa de performance.

- **Demais taxas**

Será devido pelos cotistas o pagamento de Taxa de Ingresso quando houver a entrada de novos investidores no Fundo. Os cotistas que ingressarem no Fundo em fechamentos adicionais após o primeiro fechamento e até o encerramento da distribuição das cotas objeto da primeira emissão pagarão, na data da integralização, uma taxa de ingresso calculada sobre o montante objeto da primeira chamada de capital correspondente ao preço de emissão corrigido pelo IPCA acrescido de 4,5% incidente entre a data da primeira integralização e a data efetiva da integralização de cotas objeto de cada fechamento adicional, como se o cotista ingressante no Fundo tivesse integralizado as cotas objeto do fechamento adicional na data da primeira integralização.

Não será devido pelos cotistas taxas de 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").

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 UHY Bendoraytes & Cia Auditores Independentes 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 possui depositado o montante de R$ 1, junto a Vórtx Serviços 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$ 11. A despesa registrada nos exercícios findos em 28 de fevereiro 2025 e 29 de fevereiro de 2024, a título de taxa de administração e controladoria encontra-se divulgada na nota explicativa nº 14.

- **Volt Partners Investimentos Ltda. ("Gestora")**

Em 28 de fevereiro de 2025, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de gestão no montante de R$ 107. A despesa registrada nos exercícios findos em 28 de fevereiro de 2025 e 29 de fevereiro de 2024, a título de taxa de gestão encontra-se divulgada na nota explicativa nº 14.

20. Alterações estatutárias

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

* * *

Ricardo Fuscaldi De Figueiredo Baptista

Diretor responsável

Karen Miyazaki

Contadora CRC – SP-262221/O-1