Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes

(CNPJ: 19.195.424/0001-87)
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Demonstrações contábeis em
29 de fevereiro de 2024
e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes
(Administrado pela Modal Distribuidora Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do Fundo de Investimento em participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 29 de fevereiro de 2024 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos opinião sobre as demonstrações contábeis do Fundo pois, devido à relevância do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações contábeis.

Base para abstenção de opinião

Conforme apresentado na demonstração da posição financeira e Nota 4.1, em 29 de fevereiro de 2024 o Fundo detinha investimentos em ações da Novo Hotel Participações S.A. e da Opal Participações S.A. (“Companhias Investidas”), totalizando R$ 51.587 mil, que corresponde a 99,65% do patrimônio líquido do Fundo nessa mesma data. As Companhias Investidas estão avaliadas a valor justo com base em laudo de avaliação econômico-financeiro. Até a data de emissão deste relatório, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes que suportassem determinadas premissas relevantes utilizadas na elaboração do laudo de avaliação econômico-financeiro, uma vez que não estavam disponíveis as demonstrações financeiras auditadas das Companhias Investidas em 31 de dezembro de 2023 e não pudemos concluir quanto à adequação dos saldos desses investimentos por meio de outros procedimentos de auditoria em 29 de fevereiro de 2024. Adicionalmente, não foram disponibilizados documentos que comprovassem as quantidades de ações detidas pelo Fundo das Companhias Investidas. Consequentemente, não foi praticável determinar a necessidade de eventuais ajustes em relação ao valor justo e à existência dos investimentos detidos pelo Fundo nas Companhias Investidas em 29 de fevereiro de 2024, bem como em relação ao resultado por elas produzidos no exercício findo nessa data, e o correspondente reflexo no valor da cota do Fundo, caso as referidas evidências de auditoria tivessem sido obtidas.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 28 de fevereiro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria com data de 11 de agosto de 2023, sem ressalvas.

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

www.pwc.com.br

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações financeiras do Fundo de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

São Paulo, 30 de outubro de 2026

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

DocuSigned by
Wilian Shigueaki Tatebe
Assinado por: WILIAN SHIGUEAKI TATEBE:21858637899
CPF: 21858637899
Data/Hora da Assinatura: 30 de outubro de 2026 | 12:47 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Emissor: AC SERASA RFB v5
426B6DDBDFAE45F...

Wilian Shigueaki Tatebe
Contador CRC 1SP253071/O-3

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes
CNPJ: 19.195.424/0001-87
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
CNPJ: 05.389.174/0001-01

Demonstração da posição financeira
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023
(Em milhares de reais)

		2024			2023		
Aplicações/especificações	**Nota**	**Quantidade**	**Mercado/ realização**	**% sobre patrimônio líquido**	**Quantidade**	**Mercado/ realização**	**% sobre patrimônio líquido**
Ativo circulante			**313**	**0,61%**		**678**	**0,85%**
Disponibilidades			**10**	**0,02%**		**9**	**0,02%**
Operações Compromissadas		**21**	**303**	**0,59%**	**52**	**669**	**0,83%**
Letras Financeiras do Tesouro - LFT		21	303	0,59%	52	669	0,83%
Ativo não circulante			**51.587**	**99,65%**		**79.781**	**99,27%**
Títulos de Renda Variável							
Ações de companhia fechada		**120.372.842**	**51.587**	**99,65%**	**119.995.674**	**79.781**	**99,27%**
Novo Hotel Participações S.A.	4.1.1 (i)	115.220.094	49.191	95,02%	114.859.526	75.906	94,45%
Opal Participações S.A.	4.1.1 (ii)	5.152.748	2.396	4,63%	5.136.148	3.875	4,82%
Total do Ativo			**51.900**	**100,26%**		**80.459**	**100,12%**
Passivo circulante			**132**	**0,26%**		**93**	**0,12%**
Valores a pagar			**132**	**0,26%**		**93**	**0,12%**
Auditoria e custódia			53	0,10%		69	0,09%
Remuneração da adminaitração			39	0,08%		-	0,00%
Taxa de fiscalização CVM			24	0,05%		24	0,03%
Custo cetip			16	0,03%		-	0,00%
Total do Passivo			**132**	**0,26%**		**93**	**0,12%**
Patrimônio líquido			**51.768**	**100,00%**		**80.366**	**100,00%**
Total do passivo e patrimônio líquido			**51.900**	**100,26%**		**80.459**	**100,12%**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes
CNPJ: 19.195.424/0001-87
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
CNPJ: 05.389.174/0001-01

Demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Operações compromissadas		**63**	**53**
Apropriação de rendimentos de operações compromissadas		63	53
Renda variável e outros títulos e valores mobiliários		**(28.571)**	**(10.187)**
Resultado com ajuste a valor justo das ações companhias de capital fechado	4.2	(28.571)	(10.187)
Despesas	9	**(467)**	**(36)**
Remuneração da Adminaitração		(428)	-
Custo Cetip/Selic		(18)	(15)
Taxa de fiscalização		(16)	-
Auditoria e custódia		(4)	(19)
Outras despesas		(1)	(2)
Resultado do exercício		**(28.975)**	**(10.170)**
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente total		**(28.975)**	**(10.170)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes
CNPJ: 19.195.424/0001-87
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
CNPJ: 05.389.174/0001-01

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Cotas Integralizadas/ amortizadas	Resultados acumulados	Resultado do exercício	Total
Em 28 de fevereiro de 2022		**123.203**	**(34.292)**	**-**	**88.911**
Integralização de cotas no exercício	7	1.625			1.625
Resultado do exercício				(10.170)	(10.170)
Constituição de reserva de lucros			(10.170)	10.170	-
Em 28 de fevereiro de 2023		**124.828**	**(44.462)**	**-**	**80.366**
Integralização de cotas no exercício	7	377			377
Resultado do exercício				(28.975)	(28.975)
Constituição de reserva de lucros			(28.975)	28.975	-
Em 29 de fevereiro de 2024		**125.205**	**(73.437)**	**-**	**51.768**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes
CNPJ: 19.195.424/0001-87
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
CNPJ: 05.389.174/0001-01

Demonstração dos fluxos de caixa (método direto)
Exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023
(Em milhares de reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Pagamento de taxa de administração	(389)	-
Pagamento de despesas CETIP	(18)	(14)
Pagamento de taxa de fiscalização CVM	(16)	-
Pagamento de taxa de custódia	(4)	-
Pagamento de despesas cartorárias	(1)	-
Pagamento de despesas auditoria	-	(14)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(428)**	**(28)**
Fluxo de caixa das atividades de Investimento		
Aplicação/Resgate em Títulos Públicos Federais	366	(669)
Juros auferidos com Títulos Públicos Federais	63	52
Aquisição de ações - Opal Participações S.A	(16)	(915)
Aquisição de ações - Novo Hotel Participações S.A	(361)	(56)
Caixa líquido das atividades de Investimento	**52**	**(1.588)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de cotas	377	1.625
Caixa líquido das atividades de financiamento	**377**	**1.625**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**1**	**9**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	10	9
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**1**	**9**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes

CNPJ: 19.195.424/0001-87

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023
(em milhares de reais, exceto quando especificado)

1. Contexto operacional

O Fundo de Investimento em Participações Novo Hotel Botafogo Empresas Emergentes ("Fundo") foi constituído sob a forma de condomínio fechado, tendo sido autorizado o seu funcionamento através do Ofício CVM nº 3.838/2013, de 19/11/2013. Suas operações foram iniciadas em 27 de janeiro de 2014 com prazo de duração de 53 anos, contado da data da integralização das cotas constitutivas do patrimônio.

O Fundo destina-se especificamente a receber investimentos de titularidade de investidores que se declarem: i) possuir interesse em investimentos de longo prazo compatível com a Política de Investimento do Fundo; ii) ter disposição à exposição aos riscos e retornos do setor-alvo e das companhias-alvo, bem como aos riscos descritos no regulamento do Fundo; e iii) tolerar volatilidade e risco em suas aplicações e tem como objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da subscrição de ações de emissão da Novo Hotel Participações S/A ("Novo Hotel") e da Opal Participações S/A ("Opal") que, por sua vez, subscreverão ou adquirirão ações de emissão de outras companhias-alvo: Performance Katrina Empreendimentos Imobiliários S.A. ("Katrina") e Performance Opalina Administração de Hotéis Ltda. ("Opalina"). Os recursos não aplicados na forma prescrita acima são investidos em outros ativos, observados os limites previstos em regulamento.

A Administradora avaliou e classificou o Fundo como Entidade de Investimento e dentre os julgamentos e premissas que foram utilizados para essa conclusão estão: i) 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 consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas. Quanto à 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; ii) 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; iii) o Fundo substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo; iv) 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.

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as normas e práticas contábeis adotadas no Brasil para os fundos de investimento em participações, principalmente a instrução CVM nº 579/16 de 30 de agosto de 2016 e demais normas emanadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

A Resolução CVM n° 175, entrou em vigor em 2 de outubro de 2023. Os fundos de investimento financeiro em funcionamento na data de início de vigência da norma terão prazo limite para se adaptarem integralmente às disposições da referida Resolução até 30 de junho de 2025. Considerando esse prazo, o Fundo ainda não foi adaptado à nova Resolução. Os impactos da adaptação do Fundo à nova regulamentação estão sendo avaliados pela Administradora e poderão vir a ser objeto de deliberação em assembleia de cotistas do Fundo.

Na elaboração dessas demonstrações contábeis foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

O Fundo apresenta exclusivamente demonstrações financeiras individuais, conforme requerido pela instrução CVM nº 579/16, artigo 8º, §1º.

3. Descrição das principais práticas contábeis

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.

Operações compromissadas: são operações com compromisso de revenda com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

Mensuração dos ativos financeiros: Os ativos financeiros são mensurados ao valor justo, sem dedução de custos estimados de transação que seriam eventualmente incorridos quando de sua alienação.

O "valor justo" de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado e vendido naquela data por duas partes informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo ("preço cotado" ou "preço de mercado").

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de risco associados a ele.

As variações no valor contábil de ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo são reconhecidas na demonstração do resultado, em suas respectivas contas de origem.

O valor justo dos instrumentos financeiros que não possuem suas cotações disponíveis ao mercado, por exemplo, Bolsa de Valores, são mensurados mediante utilização de técnicas de avaliação, sendo considerados métodos e premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado e, também, nas informações disponíveis, na data das Demonstrações Financeiras.

Ações de companhias de capital fechado: As ações de companhias 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 financeiras, pelo seu valor justo nos termos da Instrução CVM nº 579 e regulamentações anteriores. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

Dividendos e juros sobre capital próprio: Os recursos decorrentes de dividendos, juros sobre o capital próprio, juros ou qualquer outra remuneração decorrente dos ativos de titularidade do Fundo poderão ser destinados a reinvestimento ou à amortização de cotas, observando-se que: i) caso tais recursos sejam distribuídos durante o Período de Investimento, estes são retidos, total ou parcialmente, para pagamento de encargos do Fundo ou para seu reinvestimento, o restante é repassado diretamente aos cotistas; ii) caso a distribuição ocorra no período de desinvestimento, os valores relativos aos dividendos ou aos juros sobre capital próprio são repassados aos cotistas.

Outros ativos e passivos: Os valores a receber e as obrigações são demonstradas pelos valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas.

Receitas e despesas: As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “pro rata die”.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

4. Títulos e Valores Mobiliários

4.1 Ações de companhias de capital fechado

4.1.1 Composição da Carteira

Abaixo apresentamos a composição dos investimentos em ações de companhias de capital fechado nos exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023:

2024

Razão Social	Participação no Capital Social	Quantidade de ações	Custo	Valor de mercado
Novo Hotel Participações S.A. **(i)**	100%	115.220.094	115.220	49.191
Opal Participações S.A. **(ii)**	99,99%	5.152.748	5.153	2.396
Total			**120.373**	**51.587**

2023

Razão Social	Participação no Capital Social	Quantidade de ações	Custo	Valor de mercado
Novo Hotel Participações S.A. **(i)**	99,99%	114.859.526	114.860	75.906
Opal Participações S.A. **(ii)**	99,99%	5.136.148	5.136	3.875
Total			**119.996**	**79.781**

(i) Novo Hotel Participações S.A. (“Novo Hotel”)

O Novo Hotel é uma sociedade anônima, constituída em 24 de janeiro de 2014, que possui por objetivo social a participação em outras sociedades, empresárias ou não, como sócia, acionista ou cotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras e ainda participar de consórcios.

Em 22 de março de 2022 aprovou-se o aumento de capital social do Novo Hotel no montante de R$ 3.080, mediante a emissão de 3.079.565 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, passando o capital social de R$ 111.724 para R$ 114.804, mediante a conversão de Adiantamento para Futuro aumento de capital (AFAC), pelo Fundo.

Em 26 de janeiro de 2023 aprovou-se o aumento de capital social do Novo Hotel no montante de R$ 56, mediante a emissão de 56.193 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de março de 2023 o Fundo efetuou aporte na companhia no montante de R$ 70, mediante a emissão de 70.568 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 14 de junho de 2023 o Fundo efetuou aporte no Novo Hotel no montante de R$ 290, mediante a emissão de 290.000 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O capital social subscrito pelo Fundo no Novo Hotel em 29 de fevereiro de 2024 é de R$ 115.220 (R$ 114.860 em 2023), composto por 115.220.094 ações (114.859.526 ações em 2023) ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 29 de fevereiro de 2024, o Novo Hotel possui investimento na Performance Katrina Empreendimentos Imobiliários S.A. onde detém a participação de 78,98% (2023 78,98%) no seu capital social.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Performance Katrina Empreendimentos Imobiliários S.A. (“Katrina”)

A Performance Katrina Empreendimentos Imobiliários S.A. ("Katrina") foi constituída em 15 de julho de 2011. Em 2 de dezembro de 2013, os acionistas decidiram transformar a sociedade limitada para sociedade anônima de capital fechado com a denominação social de Performance Katrina Empreendimentos Imobiliários S.A., sociedade de ações estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede no Rio de Janeiro - RJ.

A Katrina possui como objeto social promover a incorporação imobiliária, realizando a construção de bens imóveis de um ou mais pavimentos, sob a forma de unidades isoladas entre si ou não, destinadas a fins residenciais ou não residenciais, participar em empreendimentos imobiliários relacionados com a construção de moradias, implantação e desenvolvimento de loteamentos, shopping centers, hotéis e complexos turísticos em geral, bem como participar em outras sociedades na forma de acionista ou cotista.

A Katrina é detentora do Direito de Uso de Superfície do Imóvel em terreno localizado na Praia de Botafogo, zona Sul do Rio de Janeiro, onde em 2016 a Performance Opalina Empreendimentos Imobiliários iniciou a operação do site hoteleiro composto por dois hotéis com uma unidade “Middle Market” com 134 unidades e um hotel econômico com 259 unidades, geridos pelo Grupo Accor.

Em 11 de julho de 2022 deliberou-se o aumento de capital na Katrina no valor de R$ 4.836, mediante a emissão de 4.836.005 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, fruto da conversão de Adiantamento para Futuro aumento de capital (AFAC), pelo Novo Hotel e pela Performance Empreendimentos Imobiliários Ltda.

O capital social, em 29 de fevereiro de 2024, é de R$ 117.363 (2023 - R$ 117.363), composto por 117.362.787 (2022 - 117.362.787 ações) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, das quais a Novo Hotel Participações S.A. possui 92.885.282 ações em 2024 (2023 - 92.885.282 ações).

(ii) Opal Participações S.A. (“Opal”)

A Opal Participações S.A. (“Opal”) é uma sociedade anônima constituída em 24 de julho de 2015, que possui como objeto social deter participações de outras sociedades com um prazo de duração indeterminado.

Em 22 de março de 2022 aprovou-se o aumento do capital social da Opal em R$ 1.567, com a emissão de 1.566.802 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, mediante à conversão de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) contabilizados no balanço até 28 de fevereiro de 2022.

Em 18 de janeiro de 2023 aprovou-se também o aumento de capital social da Opal em R$ 915, com a emissão de 914.807 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, mediante à conversão de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) contabilizados no balanço até 31 de dezembro de 2022.

Em 31 de março de 2023 o Fundo efetuou aporte na Opal no montante de R$ 16, mediante a emissão de 16.600 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, passando o capital social de R$ 5.136 para R$ 5.153.

O seu capital social subscrito em 29 de fevereiro de 2024, é de R$ 5.153 (R$ 5.136 em 2023), composto por 5.152.748 (5.136.148 ações em 2023) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, das quais a Novo Hotel Participações S.A. possui 5.152.748 ações em 2024 (5.136.148 ações em 2023).

Performance Opalina Administração de Hotéis Ltda. (“Opalina”)

A Performance Opalina Administração de Hotéis Ltda. (“Opalina”) foi constituída em 19 de maio de 2015, e possui como objeto social a implementação e desenvolvimentos de hotéis e complexos turísticos em geral; a operação, administração, gestão e exploração comercial de hotéis e demais meios de hospedagem; atividade de restaurante; a participação em outras sociedades, na qualidade de acionista ou sócio cotista.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Em 18 de janeiro de 2023 aprovou-se também o aumento de capital social da companhia em R$ 300, com a emissão de 300.000 novas quotas, no valor nominal de R$ 1,00 (um real) mediante à conversão de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) contabilizados no balanço até 31 de dezembro de 2022.

O seu capital social subscrito em 29 de fevereiro de 2024, é de R$ 5.524 (2023 - R$ 5.524), composto por 5.523.540 (2023 - 5.523.540 ações) quotas no valor nominal de R$ 1,00 (um real), das quais a Opal Participações S.A. possui 5.025.204 quotas em 2024 (2023 - 5.025.204 quotas).

4.1.2 Movimentação dos investimentos

Abaixo as movimentações ocorridas nos investimentos nos exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023:

				2024
Razão Social	**Saldo inicial**	**Integralização**	**Valor Justo**	**Saldo Final**
Novo Hotel Participações S.A.	75.906	360	(27.075)	49.191
Opal Participações S.A.	3.875	17	(1.496)	2.396
Total	**79.781**	**377**	**(28.571)**	**51.587**

				2023
Razão Social	**Saldo inicial**	**Integralização**	**Valor Justo**	**Saldo Final**
Novo Hotel Participações S.A.	85.609	56	(9.759)	75.906
Opal Participações S.A.	3.388	915	(428)	3.875
Total	**88.997**	**971**	**(10.187)**	**79.781**

4.1.3 Avaliação dos investimentos

Em 29 de fevereiro de 2024, as participações societárias em companhias de capital fechado detidas pelo Fundo estão registradas pelo seu valor justo obtido por meio de laudo de avaliação com base no método de fluxo de caixa descontado.

O valor justo dos empreendimentos é de R$ 64.942 em 31 de outubro de 2023 (R$ 100.455 em 31 de outubro de 2022), apurado com base em laudo de avaliação preparado Gestora e revisado pela Administradora. Para o cálculo foram consideradas as seguintes principais premissas:

Premissas	**Novo Hotel**	**Opal**
Método de avaliação	FCD	FCD
Período de projeção	10 anos	10 anos
Taxa livre de risco	3,80%	3,80%
Prêmio de risco de mercado	6%	6%
Beta alavancado	1,07	1,07
Ke – Custo de capital próprio	16,80%	16,80%
Inflação	4%	4%

A administração revisa no mínimo anualmente o valor contábil líquido de seus empreendimentos com o objetivo de avaliar a existência de eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração do valor recuperável do valor de suas propriedades.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

5. Instrumentos financeiros derivativos

É vedada ao Fundo a realização de operações com instrumentos financeiros derivativos, exceto se exclusivamente para fins de proteção patrimonial.

O Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 29 de fevereiro de 2024 e 28 de fevereiro de 2023.

6. Gerenciamento de riscos

Riscos associados ao investimento do Fundo

Inexistência de mercado secundário ativo para as cotas: em razão da não existência de um mercado secundário ativo para as cotas do Fundo e de o Fundo ser constituído na forma de condomínio fechado, sem admitir a possibilidade de resgate das cotas a qualquer tempo a critério dos cotistas, estes podem ter dificuldade em realizar seu investimento mediante alienação de suas cotas.

Amortização condicionada: as principais fontes de recursos do Fundo para efetuar a amortização das cotas derivam do pagamento dos rendimentos, do valor de principal e/ou da alienação dos ativos-alvo, dos direitos a eles vinculados e dos outros ativos de titularidade do Fundo. Assim, após o recebimento destes recursos e, se for o caso, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança, judicial ou extrajudicial, dos referidos ativos, o Fundo não disporá de quaisquer outros valores para efetuar a amortização, em moeda corrente nacional, de suas cotas.

Amortização de cotas na medida da liquidação dos ativos de titularidade do Fundo e da inexistência de mercado secundário para os ativos-alvo: o Fundo está exposto a determinados riscos inerentes aos ativos-alvo e aos outros ativos integrantes de sua carteira, incluindo os ativos-alvo de titularidade da companhia-alvo, e, conforme o caso, aos mercados em que estes são negociados, incluindo a eventual impossibilidade de a Gestora e/ou a companhia-alvo alienarem os ativos-alvo e os outros ativos de suas respectivas titularidades.

Fatores macroeconômicos relevantes: variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro brasileiro, a capacidade de pagamento e o equilíbrio econômico e financeiro das pessoas emissoras/devedores dos ativos-alvo e dos outros ativos de titularidade do Fundo e da companhia-alvo, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas ou políticas, poderão afetar adversamente o desempenho econômico-financeiro e a solvência das pessoas acima referidas. Qualquer dos eventos acima referidos poderá resultar em perda, por parte dos cotistas, do valor de principal de suas aplicações.

Risco operacional da companhia-alvo e da companhia investida: por ser um investimento caracterizado pela participação direta na companhia investida e indireta, por meio da companhia-alvo, em outras companhias alvo atuantes no setor-alvo, todos os riscos operacionais e inerentes aos mercados em que cada uma das companhias-alvo participa, no decorrer da existência do Fundo, são também riscos do Fundo, uma vez que o desempenho do mesmo decorre do resultado obtido nas atividades das referidas sociedades.

Não afetação do patrimônio líquido: os ativos de titularidade do Fundo não se encontram vinculados ao pagamento de qualquer classe de cotas.

Da emissão de novas cotas: o Fundo poderá, a qualquer tempo, observado o disposto na Cláusula Quinta do regulamento, emitir novas cotas. Nessa hipótese, os cotistas poderão ter seus direitos políticos diluídos caso estes não exerçam os seus direitos de preferência nos termos da Cláusula Quinta.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Resgate por meio da dação em pagamento dos ativos integrantes de carteira do Fundo: o regulamento estabelece que o Fundo poderá efetuar o resgate das cotas por meio da dação em pagamento de ativos integrantes de sua carteira, caso, findo o prazo de duração, ainda existam ativos na carteira do Fundo. Nesse caso, os cotistas poderão encontrar dificuldades para alienar tais ativos entregues em dação.

Inexistência de companhias-alvo: o objetivo do Fundo é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da subscrição de ativos-alvo de emissão da companhia-alvo, que, por sua vez, subscreverá ou adquirirá ativos-alvo de emissão de outras companhias-alvo. Assim, não há garantia de serem encontradas companhias que permitam a participação indireta, do Fundo. Nesse caso, o Fundo deverá ser liquidado, nos termos do artigo 6-A, da Instrução CVM nº 578.

Risco da titularidade indireta: a titularidade das cotas não confere aos cotistas o domínio direto sobre ativos de titularidade do Fundo ou sobre fração ideal específica desses ativos, sendo exercidos os direitos dos cotistas sobre todos os ativos de titularidade do Fundo de modo não individualizado, por intermédio da Gestora.

Ausência de garantia da Gestora e da Administradora: a Gestora e/ou a Administradora não são coobrigadas ou garantidoras de obrigações assumidas por cada cotista por meio do respectivo Compromisso de Investimento.

Riscos associados aos ativos-alvo

Dos riscos associados aos ativos-alvo alocados na carteira do Fundo e/ou da companhia investida: os ativos-alvo serão emitidos por sociedades anônimas de capital fechado detidos pelo Fundo e/ou pela companhia investida. A pontualidade no cumprimento das obrigações pecuniárias definidas nos respectivos documentos comprobatórios, lastro dos ativos-alvo, encontra-se diretamente vinculada à capacidade financeira, ao desempenho futuro e à solvência dos emissores dos valores mobiliários adquiridos. Apesar dos critérios de análise e seleção adotados pelo Fundo existe a possibilidade de ocorrerem perdas patrimoniais para o Fundo e para a companhia investida, com reflexos diretos no Fundo, parciais ou totais, em caso de inadimplência por parte das sociedades emissoras dos respectivos ativos. Ademais, em razão da não existência de um mercado secundário para os ativos-alvo, o Fundo somente procederá à amortização das cotas, em moeda corrente nacional, na medida em que as obrigações pecuniárias pactuadas sejam cumpridas pelos devedores dos títulos ou sejam alienados os ativos do Fundo e as verbas recebidas sejam depositadas em conta específica de titularidade do Fundo. A Gestora, em conjunto com a estrutura administrativa do Fundo, em regime de melhores esforços, que o Fundo atenda aos objetivos de diversificação da carteira do Fundo. Os objetivos acima referidos não deverão ser considerados, sob nenhuma hipótese ou circunstância, como uma promessa ou obrigação, legal ou contratual, da Gestora e de suas respectivas pessoas controladoras, das sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou de outras sociedades sob controle comum, de que os mesmos serão cumpridos e/ou alcançados, total ou parcialmente, representando somente uma obrigação de meio e não de resultado assumida pelas pessoas acima referidas. Tanto à carteira do Fundo quanto da companhia investida poderão ser compostas por ativos-alvo de emissão de 1 (uma) ou poucas sociedades. A solvência do Fundo e da companhia-alvo e o desempenho financeiro de sua carteira de ativos estão diretamente relacionados à performance e à solvência de tal(is) sociedade(s).

Dos riscos associados aos outros ativos: os outros ativos, que podem compor até 10% (dez por cento) da carteira do Fundo e 50% (cinquenta por cento) da carteira da companhia investida, estão sujeitos às oscilações de preços e cotações de mercado e a outros riscos, tais como riscos de crédito, de liquidez ou riscos decorrentes do uso de derivativos, de oscilação de mercados e de precificação de ativos, o que pode afetar negativamente o desempenho do Fundo e da companhia investida e o investimento realizado pelos cotistas. A Gestora, em hipótese alguma, excetuadas as ocorrências resultantes de comprovado dolo ou má-fé de sua parte, serão responsabilizados por qualquer depreciação no valor dos outros ativos ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou amortização/resgate de cotas. Entre tais riscos, destacam-se: (i) os outros ativos estão sujeitos a oscilações em seus preços em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos outros ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político, nacional e

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

internacional; e (ii) os outros ativos estão, também, sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal. Ademais, alterações nas condições financeiras dos emissores dos outros ativos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos nos preços e na liquidez dos outros ativos. Tais eventos, mesmo que não fundamentados, poderão também trazer impactos adversos nos preços e na liquidez dos outros ativos. Na hipótese de incapacidade financeira ou falta de disposição de pagamento de qualquer dos emissores dos outros ativos ou das contrapartes nas operações de titularidade do Fundo e da companhia investida, o Fundo poderá sofrer perdas, podendo, inclusive, incorrer em custos para conseguir recuperar seus créditos. A precificação dos outros ativos de titularidade do Fundo deverá ser realizada de acordo com os critérios e procedimentos para registro e avaliação de títulos, valores mobiliários, instrumentos derivativos e demais operações estabelecidas na regulamentação em vigor. Referidos critérios de avaliação de ativos, tais como os de marcação a mercado, poderão ocasionar variações nos valores dos outros ativos de titularidade do Fundo, resultando em aumento ou redução no valor do patrimônio líquido. Tal situação poderá, ainda, implicar perdas patrimoniais ao Fundo e aos cotistas.

Cobrança judicial ou extrajudicial dos ativos de titularidade do Fundo: os custos incorridos com os procedimentos judiciais ou extrajudiciais necessários à cobrança dos ativos-alvo e dos outros ativos de titularidade do Fundo e à salvaguarda dos interesses dos cotistas são de responsabilidade do Fundo, devendo ser suportados até o limite total de seu patrimônio líquido, sempre observado o que vier a ser deliberado pelos cotistas reunidos em Assembleia Geral de Cotistas, nos termos do regulamento.

7. Emissões, resgates e amortizações de cotas

O Fundo é constituido sob a forma de condomínio fechado e, sendo assim, somente são admitidas novas emissões de cotas mediante aprovação prévia em Assembleia Geral de Cotistas e registro, ou dispensa conforme o caso, da oferta de distribuição na CVM.

Na hipótese de nova distribuição de cotas, será utilizado como preço de emissão, o valor da cota do primeiro dia útil subsequente ao da efetiva disponibilidade de recursos pelos cotistas em favor do Fundo.

No exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 houve emissão de 555,64 cotas pelo montante de R$ 377 (2.268,676 cotas no montante de R$ 1.625 em 2023), totalizando 118.748,153 cotas (118.192,490 cotas em 2023). O valor da cota em 29 de fevereiro de 2024 é de R$ 435,946909 (R$ 679,960881 em 2023).

Não haverá resgate de cotas, a não ser pela liquidação do Fundo.

A amortização abrangerá todas as cotas do Fundo, mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas existentes.

Mediante aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, será possível a utilização de bens e direitos, inclusive valores mobiliários, na amortização de cotas, bem como na liquidação do Fundo, devendo a respectiva Assembleia Geral de Cotistas estabelecer oportunamente os critérios detalhados e específicos para a adoção de tais procedimentos. Os resgates de cotas ocorrerão exclusivamente por ocasião do término do prazo de sua duração ou por liquidação do Fundo, não se confundindo os eventos de resgate com as amortizações previstas no regulamento.

8. Remuneração da administradora

Taxa de administração: O valor total da taxa de administração a ser paga pelo Fundo corresponderá a 1% (um por cento) sobre o valor do Capital Comprometido do Fundo, sendo seu cálculo realizado pro rata em base diária, considerando um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, e o seu pagamento deverá ser realizado no 5º (quinto) dia útil do mês calendário imediatamente subsequente ao mês referência, considerando o valor mínimo de R$ 5.000,00 (cinco mil reais).

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Em 25 de maio de 2023 a Administradora aprovou de forma unilateral e espontânea, deixar de cobrar a taxa de administração estipulada no regulamento do fundo, pelo período de 1º de janeiro de 2022 a 31 de maio de 2023.

No exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o Fundo auferiu despesa de R$ 428, a título de taxa de administração, conforme composição do resultado do exercício.

Taxa de custódia: Pelos serviços de custódia dos ativos financeiros e valores mobiliários e tesouraria da carteira do Fundo, o Custodiante faz jus a uma remuneração anual equivalente a 0,01% sobre o valor do seu patrimônio líquido.

A taxa de custódia deve ser provisionada diariamente (em base de 252 dias por ano) sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo e paga mensalmente, por período vencido, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente.

No exercício findo em 29 de fevereiro de 2024 o Fundo auferiu despesa de R$ 4, a título de taxa de custódia, conforme composição do resultado do exercício.

Taxa de performance: O gestor, a título de taxa de performance, faz jus ao recebimento de 10% sobre a rentabilidade que exceder a 100% do IPCA acrescido de uma taxa pré-fixada de 15% (quinze por cento) ao ano, estando vedada a cobrança da taxa quando o valor da cota for inferior ao valor na data da última cobrança.

A taxa é apurada e provisionada semestralmente, após deduzidas todas as demais despesas do Fundo, inclusive a taxa de administração, e paga à Gestora a cada 12 meses.

Caso ocorra algum evento de liquidação nas Companhias Holding ou nas Sociedades-Alvo que gere uma valorização das Cotas do Fundo que exceda a variação do IPCA acrescido de uma taxa pré-fixada de 15% (quinze por cento) ao ano, a taxa de performance pode ser antecipada.

Nos exercícios o Fundo não auferiu despesa a título de taxa de performance.

9. Custódia dos títulos da carteira

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

As ações de companhias fechadas em nome do Fundo estão registradas nos livros de registro de ações nominativas das respectivas companhias.

10. Tributação

De acordo com a Lei nº 11.312/06, os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos Fundos de Investimento em Participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate ou amortização e o custo de aquisição das cotas, àqueles cotistas sujeitos à tributação.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando-se a mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Em 13 de dezembro de 2023 foi publicada a Lei nº 14.754 ("Lei 14.754"), que trouxe alterações à tributação dos fundos de investimento constituídos sob a forma de condomínio fechado.

Os rendimentos auferidos a partir de 1º de janeiro de 2024 em fundos de investimento fechados, exceto FIA, FIDC, FIP e ETF, passarão a ter incidência periódica ("come-cotas") do Imposto de Renda Retido na Fonte, no último dia útil dos meses de maio e novembro, às alíquotas de 15% ou 20% conforme o prazo médio da carteira do fundo. No momento do resgate, amortização ou distribuição de rendimentos deverá ser aplicada alíquota complementar, se aplicável, conforme o prazo de investimento de cada cotista.

A Lei 14.754 também prevê a tributação do estoque de rendimentos acumulados até 31/12/2023 para os referidos fundos à alíquota de 15%, com pagamento à vista em maio/2024 ou em até 24 parcelas. Alternativamente, o cotista pessoa física residente pôde optar pela tributação do estoque à alíquota de 8%, em duas etapas: (i) sobre os rendimentos apurados até 30/11/2023, com pagamento em 4 parcelas entre dezembro/2023 a março/2024 e (ii) sobre rendimentos apurados entre 1º/12/2023 a 31/12/2023, com pagamento à vista em maio/2024.

11. Serviços contratados

O Fundo possui os seguintes prestadores de serviços:

Administração:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Gestão:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Custódia:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Controladoria:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Tesouraria:	Banco Modal S.A.
Auditoria:	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.

12. Encargos debitados

Os encargos e despesas debitadas do Fundo e respectivos percentuais em relação ao patrimônio líquido médio são os seguintes:

	2024		2023	
Encargos	**Valor**	**% sobre PL médio**	**Valor**	**% sobre PL médio**
Remuneração da administradora	(428)	(0,68%)	-	-
Custo Cetip/Selic	(18)	(0,03%)	(2)	(0,01%)
Taxa de fiscalização CVM	(16)	(0,02%)	-	-
Auditoria e custódia	(4)	(0,01%)	(34)	(0,04%)
Outras despesas	(1)	-	-	-
Total	**(467)**	**(0,74%)**	**(36)**	**(0,05%)**
Patrimônio líquido médio	**63.294**		**83.599**	

13. Rentabilidade do Fundo

Exercício	**Patrimônio líquido médio**	**Rentabilidade (%)**
Exercício findo em 29 de fevereiro de 2024	63.294	(35,89)

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

Exercício findo em 28 de fevereiro de 2023	83.599	(11,35)

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

14. Política de distribuição de resultados

Os valores recebidos a título de pagamento de dividendos ou juros sobre capital próprio de titularidade do Fundo poderão ser destinados à amortização de cotas, observando-se que: (i) caso tais recursos sejam distribuídos durante o período de investimento, estes poderão ser retidos, total ou parcialmente, para pagamento de encargos do Fundo ou para seu reinvestimento, o restante serão repassados diretamente aos cotistas; e (ii) caso a distribuição ocorra no período de desinvestimento, os valores relativos aos dividendos ou aos juros sobre capital próprio serão repassados aos cotistas e os valores relativos aos juros e/ou qualquer outra remuneração decorrente dos ativos-alvo de titularidade do Fundo serão destinados à amortização de cotas.

15. Transações com partes relacionadas

Em 29 de fevereiro de 2024, o Fundo possui os seguintes saldos com partes relacionadas e os seguintes montantes de resultado apurado em transações com partes relacionadas:

Transação	Posição em 29/02/2024	Resultado em 29/02/2024	Parte relacionada
Disponibilidades	10	-	Banco Modal S.A.
Taxa de administração	(39)	(428)	Modal DTVM Ltda.
Taxa de custódia	-	(4)	Modal DTVM Ltda.

Em conformidade com a Instrução nº 577/16 da CVM, informamos que o Fundo realizou operações com títulos e valores mobiliários por intermédio de partes relacionadas da Administradora. As informações referentes às operações estão demonstradas abaixo:

Operações compromissadas com partes relacionadas

	Operações realizadas com parte relacionada/total de operações		Volume médio/Patrimônio líquido médio		Taxa Média (a)	
Mês/Ano	Total de compras	Total de vendas	Compra	Venda	Contratada	SELIC (BACEN)
mar/23	15.337	15.344	0,83%	0,83%	13,35%	13,65%
abr/23	12.069	12.075	0,83%	0,83%	13,35%	13,65%
mai/23	14.729	14.737	0,83%	0,83%	13,35%	13,65%
jun/23	14.077	14.084	0,79%	0,79%	13,35%	13,65%
jul/23	13.071	13.078	0,75%	0,75%	13,35%	13,65%
ago/23	12.796	12.802	0,69%	0,69%	12,91%	13,19%
set/23	9.737	9.741	1,51%	1,51%	12,70%	12,98%
out/23	9.507	9.511	1,35%	1,35%	12,38%	12,65%
nov/23	8.591	8.595	0,87%	0,87%	11,91%	12,18%
dez/23	7.519	7.523	0,80%	0,80%	11,63%	11,93%
jan/24	7.809	7.813	0,68%	0,69%	11,40%	11,65%
fev/24	5.945	5.947	0,60%	0,60%	10,91%	11,15%

(a) As taxas médias não são ponderadas pelo volume.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Docusign Envelope ID: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B

16. Demandas judiciais

Não há registros de demandas judiciais ou extrajudiciais contra o Fundo, quer na defesa dos direitos do cotista, quer desses contra a Administração do Fundo.

17. Contrato de prestação de serviço de auditoria

O Fundo não contratou outros serviços junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações contábeis, que não seja o de auditoria das demonstrações contábeis.

18. Política de divulgação de informações

O administrador do fundo deverá enviar aos cotistas, à entidade administradora de mercado organizado onde as cotas estejam admitidas à negociação e à CVM, por meio do sistema de envio de documentos disponível na página da CVM na rede mundial de computadores, as seguintes informações:

i. Trimestralmente, em até 15 (quinze) dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem;

ii. Semestralmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram;

iii. Anualmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do exercício social, as demonstrações contábeis auditadas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório do administrador e gestor.

19. Alterações estatutárias

03/05/2023 – Aprovação da substituição do prestador de serviços de Escrituração para o Banco Modal S.A., instituição financeira, com sede na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, salão 501, Torre Pão de Açúcar, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ.

14/08/2023 – Aprovação da alteração do Item 5.2 do regulamento, de forma a permitir o registro das Cotas do Fundo para integralização primária e/ou para negociação no mercado secundário pelo Módulo de Distribuição de Ativos (“MDA”) ou Fundos.

20. Evento subsequente

24/06/2025 – Pelo Instrumento Particular de Alteração, a XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Administradora") resolveu: (i) aprovar a nova versão do regulamento do Fundo, nos termos do Anexo I, de modo a adequá-lo plenamente às disposições aplicáveis da Resolução CVM 175, bem como promover a uniformização integral do regulamento ao novo padrão da Administradora; (ii) promover demais alterações de formato e redação do regulamento, sem modificação substancial da política de investimento ou das condições comerciais do Fundo previamente contratadas pelos cotistas; e (iii) consolidar o regulamento do Fundo para todos os fins, em linha com as alterações aprovadas, o qual passará a vigorar a partir da data do seu protocolo junto à CVM.

Eduardo Rebelatto
CRC-SP-328.400/O-8

Lizandro Sommer Arnoni
Diretor Responsável

***

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 0835827B-811C-8871-838B-D3BFE8EFE66B
Assunto: Complete com a Docusign: DFs - FIP Botafogo - 29.02.2024.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Envelope fonte:
Documentar páginas: 19
Certificar páginas: 2
Assinatura guiada: Ativado
Selo com EnvelopeId (ID do envelope): Ativado
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Assinaturas: 1
Rubrica: 0

Remetente do envelope:
Thales Faria
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
São Paulo, São Paulo 04538-132
thales.faria@pwc.com
Endereço IP: 134.238.160.212

Rastreamento de registros

Status: Original 30 de outubro de 2026 | 11:42	Portador: Thales Faria thales.faria@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 30 de outubro de 2026 | 12:47	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Local: DocuSign

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Wilian Shigueaki Tatebe wilian.shigueaki@pwc.com PwC Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital **Detalhes do provedor de assinatura:** Tipo de assinatura: ICP-Brasil Emissor: AC SERASA RFB v5 Assunto: CN=WILIAN SHIGUEAKI TATEBE:21858637899	Assinado por: Wilian Shigueaki Tatebe 426B6DDBDFAE45F... Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado Usando endereço IP: 134.238.160.211 Política de certificado: [1]Certificate Policy: Policy Identifier=2.16.76.1.2.3.10 [1,1]Policy Qualifier Info: Policy Qualifier Id=CPS Qualifier: http://publicacao.certificadodigital.com.br/repositorio/dpc/declaracao-rfb.pdf	Enviado: 30 de outubro de 2026 | 11:43 Visualizado: 30 de outubro de 2026 | 12:46 Assinado: 30 de outubro de 2026 | 12:47

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através da Docusign

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data

Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Thales Faria thales.faria@pwc.com Manager Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) **Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:** Não oferecido através da Docusign	**Copiado**	Enviado: 30 de outubro de 2026 | 12:47 Visualizado: 30 de outubro de 2026 | 12:47 Assinado: 30 de outubro de 2026 | 12:47

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	30 de outubro de 2026 | 11:43
Entrega certificada	Segurança verificada	30 de outubro de 2026 | 12:46
Assinatura concluída	Segurança verificada	30 de outubro de 2026 | 12:47
Concluído	Segurança verificada	30 de outubro de 2026 | 12:47

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora