
GMA Fundo de Investimento em Ações

(CNPJ: 40.141.685/0001-00)

***(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos
e Valores Mobiliários Ltda.)***

Demonstrações contábeis em

30 de junho de 2024

e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
GMA Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do GMA Fundo de Investimento em Ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2024 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

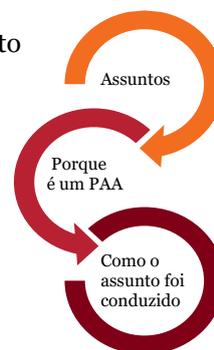
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de junho de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.

Base para opinião

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

Principais Assuntos de Auditoria

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





GMA Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Existência e precificação dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, os recursos do Fundo estão investidos, substancialmente, em ações que possuem mercado ativo e liquidez.

A existência das ações, é assegurada por meio de conciliações com as informações do órgão custodiante na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

A precificação das ações, é obtida principalmente por cotação em bolsa de valores.

Considerando a relevância desses investimentos em relação ao patrimônio líquido do Fundo e a consequente apuração do valor de sua cota, a existência e a precificação desses investimentos foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Realizamos o entendimento dos principais processos relacionados à precificação e existência desses investimentos.

Efetuamos testes quanto a existência das ações, por meio do confronto das informações disponíveis no demonstrativo da composição e diversificação da carteira do Fundo com as informações do órgão custodiante. Para as ações que possuem mercado ativo e liquidez, realizamos a precificação utilizando cotação em bolsa de valores.

Consideramos que os critérios e as premissas adotadas pela Administração quanto a existência e precificação desses investimentos são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

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 financeiro 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.



GMA Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.



GMA Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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.

São Paulo, 27 de setembro de 2024


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

DocuSigned by:
Wiliam Shigueaki Tatebe
Assinado por: WILIAN SHIGUEAKI TATEBE 21859037899
CPF: 21859037899
Data e Hora da Assinatura: 27 September 2024 | 21:03 BRT
O ICP-Brasil, DU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
C: BR
Emissor: AC SERASA RFB v3
ICP
Brasil

Wiliam Shigueaki Tatebe
Contador CRC 1SP253071/O-3

GMA Fundo de Investimento em Ações
CNPJ: 40.141.685/0001-00
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
CNPJ: 05.389.174/0001-01

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

30 de junho de 2024

(Em milhares de reais)

Aplicações/especificações	Quantidade	Custo Total	Mercado/ realização	% sobre patrimônio líquido
Disponibilidades			8	-
Operações Compromissadas	40,000	593	593	0,37
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	40,000	593	593	0,37
Títulos públicos federais	854,000	3.721	3.632	2,24
Notas do Tesouro Nacional - NTN	854,000	3.721	3.632	2,24
Títulos Privados	150,000	150	150	0,09
Certificado de Operações Estruturadas	150,000	150	150	0,09
Banco ABC Brasil S.A.	150,000	150	150	0,09
Cotas de fundos de investimento	6.990.370,175	12.597	14.679	9,07
Fundo Multimercado	4.093.745,302	7.191	7.868	4,85
Absolute Alpha Marb II F.I.C. F.I.M.	483.014,042	1.363	1.576	0,97
Arx Everest Advisory F.I.C. F.I.M. R.F. C.P.	780.068,422	884	961	0,59
Capstone Macro Advisory F.I.C. F.I.M.	321.075,073	618	692	0,43
Giant Zarathustra Advisory F.I.C. F.I.M.	483.783,862	618	682	0,42
JGP Crédito Advisory F.I.M.	4.045,497	618	682	0,42
Kapitalo Zeta Merídia F.I.C. F.I.M.	485.842,949	618	678	0,42
Legacy Capital Credit Advisory F.I.C. F.I.M. C.P.	441.427,178	618	675	0,42
Novus Capital Macro F.I.C. F.I.M.	304.825,413	618	635	0,39
Root Capital Crédito Hg Plus F.I.C. F.I.M. C.P.	214.544,537	442	473	0,29
XP Corporate Plus F.I.C. F.I.M. C.P.	225.128,211	353	354	0,22
XP Macro Plus F.I.C. F.I.M.	217.386,550	265	275	0,17
XPA Harpia F.I.C. F.I.M. C.P. I.E.	132.603,568	176	185	0,11
Fundo de Renda Fixa	2.895.349,732	3.750	4.219	2,62
Fundo Tesouro Selic Simples F.I. R.F.	2.185.672,157	2.750	3.020	1,87
Nc Exclusive F.I. R.F. L.P.	709.677,575	1.000	1.199	0,75
Fundos de Direitos Creditórios	1.275,141	1.656	2.592	1,60
Vail Precatório F.I.D.C.	1.275,141	1.656	2.592	1,60
Títulos de Renda Variável - Ações	1.460.500,000	158.829	142.837	88,24
Ações em companhia aberta	1.460.500,000	158.829	142.837	88,24
XPBR31 - XP Inc. S.A.	1.460.500,000	158.829	142.837	88,24
Despesas antecipadas			7	-
Taxa de fiscalização CVM			7	-
Total do Ativo			161.906	100,01
Valores a pagar			(34)	(0,01)
Auditoria e custódia			(16)	(0,01)
Remuneração da gestão			(11)	-
Remuneração da administração			(7)	-
Total do Passivo			(34)	(0,01)
Patrimônio líquido			161.872	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GMA Fundo de Investimento em Ações
CNPJ: 40.141.685/0001-00
(Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
CNPJ: 05.389.174/0001-01

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercício findo em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de reais, exceto os valores das cotas)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Representado por: 17.006.787,194 cotas a R\$ 1,104368	18.782	
Representado por: 11.196.423,982 cotas a R\$ 0,981936		10.994
Cotas emitidas		
7.328.454,018 cotas	158.829	
133.101.557,382 cotas		7.500
Cotas resgatadas		
1.190.102,066 cotas	(1.190)	
1.518.090,807 cotas		(1.520)
Variações nos resgates de cotas	(207)	(72)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	<u>176.214</u>	<u>16.902</u>
Composição do resultado dos exercícios		
Operações compromissadas	<u>78</u>	<u>49</u>
Apropriação de rendimentos de operações compromissadas	78	49
Renda fixa e outros valores mobiliários	<u>53</u>	<u>381</u>
Apropriação de rendimentos e valorização/desvalorização a preço de mercado	120	1.093
Resultado nas negociações	(67)	(712)
Ações	<u>(15.992)</u>	<u>69</u>
Valorização/desvalorização a preço de mercado de ações	(15.992)	(123)
Resultado nas negociações de ações	-	169
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	23
Cotas de Fundos de Investimentos	<u>1.670</u>	<u>1.745</u>
Resultado com aplicações em cotas de fundos	1.670	1.745
Demais receitas	<u>212</u>	<u>3.751</u>
Ganhos com derivativos	209	3.751
Receitas diversas	3	-
Demais despesas	<u>(363)</u>	<u>(4.115)</u>
Perdas com derivativos	(205)	(3.964)
Remuneração da gestão	(95)	(27)
Remuneração da administração	(40)	(23)
Taxa de fiscalização CVM	(7)	(7)
Auditoria e custódia	(9)	(9)
Custo Cetip/Selic	(5)	(8)
Taxa Anbima	(1)	(1)
Despesas diversas	(1)	-
Corretagem e emolumentos	-	(35)
Outras despesas operacionais	-	(31)
Outras despesas administrativas	-	(10)
Resultado dos exercícios	<u>(14.342)</u>	<u>1.880</u>
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Representado por: 148.918.242,510 cotas a R\$ 1,086985	<u>161.872</u>	
Representado por: 17.006.787,194 cotas a R\$ 1,104368		<u>18.782</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

1. Contexto operacional

O GMA Fundo de Investimento em Ações (“Fundo”), anteriormente denominado GMA Fundo de Investimentos Multimercado Investimento no Exterior, administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Administradora”), foi constituído em 25 de novembro de 2020, tendo iniciado suas operações em 15 de junho de 2021, sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. O Fundo é composto pela Classe Única de Cotas do GMA Fundo de Investimento em Ações (“Classe”).

A Classe é destinada a investidores profissionais e tem por objetivo obter ganhos, mediante investimentos em diversas classes de títulos, valores mobiliários e/ou ativos financeiros nos mercados de ações, incluindo cotas de emissão de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

A gestão da carteira do Fundo compete à XP Advisory Gestão de Recursos Ltda. (“Gestora”).

As aplicações realizadas na Classe não contam com a garantia da Administradora ou do Fundo Garantidor de Créditos (“FGC”). Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos da Classe, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais sujeitam-no às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

A Classe não limita a responsabilidade dos cotistas ao valor das cotas subscritas. Os investidores poderão ser chamados a cobrirem eventual patrimônio líquido negativo da Classe, nos termos das disposições legais e regulatórias vigentes.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro regulamentados pelas instruções da CVM, incluindo as normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (“COFI”) e as orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários.

A Resolução CVM nº 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 foi adaptado em 07 de junho de 2024 conforme descrito na Nota 17.

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

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.

Títulos e valores mobiliários de renda fixa: Os títulos e valores mobiliários de renda fixa são registrados ao custo de aquisição e ajustado diariamente ao valor justo. Os títulos públicos federais são ajustados ao valor de mercado com base nas cotações divulgadas pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

Mercados Financeiro e de Capitais. Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor justo com base na melhor estimativa da Administradora do valor esperado de realização.

Os ganhos e perdas são reconhecidos no resultado na rubrica de "Apropriação de rendimentos e valorização/desvalorização a preço de mercado". Os lucros e/ou prejuízos apurados nas negociações são registrados pela diferença entre o valor de venda e o valor justo do título no dia anterior e reconhecidos em "Resultado nas negociações", quando aplicável.

O valor de custo dos títulos e valores mobiliários de renda fixa integrantes da carteira da Classe, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor de aquisição, acrescido dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data de aquisição, deduzido das amortizações e/ou dos juros recebidos, quando aplicável.

Cotas de fundo de investimento: as aplicações em cotas de fundo de investimento são atualizadas, diariamente, pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos seus respectivos administradores.

Ações: As ações são registradas pelo custo de aquisição, incluindo corretagens e emolumentos. De acordo com a Instrução nº 577/16 da CVM, os ativos de renda variável são valorizados pela última cotação diária de fechamento da B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão ("B3 S.A."), desde que tenham sido negociadas pelo menos uma vez nos últimos 90 dias.

Nas operações de vendas de ações, as corretagens e os emolumentos são registrados diretamente no resultado como despesa. Os ganhos e/ou as perdas não realizados são reconhecidos em "Valorização/desvalorização a preço de mercado", e os lucros ou prejuízos apurados nas negociações são registrados na rubrica de "Resultado nas negociações de ações", quando aplicável.

De acordo com a Instrução nº 577/16 da CVM, o valor de custo das ações integrantes da carteira da Classe, apresentado no demonstrativo da composição e diversificação da carteira, representa o valor do custo médio das compras e vendas ocorridas no período.

Bonificações: As bonificações são registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as respectivas ações são consideradas "ex-direito" na B3 S.A.

Dividendos e juros sobre capital: são reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

Operações no mercado futuro: os ajustes diários decorrentes das operações no mercado de índices, taxas de juros e câmbio são reconhecidos diariamente em resultados

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".

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023
(em milhares de reais, exceto quando especificado)**4. Títulos e Valores Mobiliários****4.1 Composição por título, montante, natureza e faixas de vencimento**

Títulos para negociação	Valor de Mercado
Títulos de Renda Fixa	3.782
Títulos Públicos Federais	3.632
Acima de 365 dias	3.632
Nota do Tesouro Nacional - NTN-B	3.632
Títulos e Valores Mobiliários Privados	150
Acima de 365 dias	150
Certificado de Operações Estruturadas	150
Fundos de Investimento	14.679
Títulos de Renda Variável	142.837
Total de ativos para negociação	161.298

4.2 Instrumentos financeiros derivativos

A Classe pode utilizar estratégias com derivativos para hedge e posicionamento com alavancagem, sem limite de exposição do valor do seu patrimônio líquido. Demonstramos a seguir, os resultados com operações no mercado de derivativos obtidos durante os exercícios:

Futuros: As operações realizadas no mercado futuro são reconhecidas diariamente na Classe na adequada conta de ativo ou passivo, com os ganhos e/ou as perdas refletidos em "Ganhos com derivativos" e "Perdas com derivativos", respectivamente.

	30/06/2024	30/06/2023
Ganhos com derivativos	209	3.751
Futuros	209	1.270
Opções sobre ações (*)	-	2.226
Opções BMF	-	34
Termo de NDF	-	221
Perdas com derivativos	(205)	(3.964)
Futuros	(205)	(1.540)
Opções sobre ações (*)	-	(2.164)
Opções BMF	-	(34)
Termo de NDF	-	(226)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	4	(213)

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

(*) Os resultados auferidos com opções sobre ações estão apresentados na rubrica Ações e Opções de Ações, na Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido no quadro Composição do Resultado dos Exercícios.

Em 30 de junho de 2024 a Classe não possui instrumentos financeiros derivativos contratados.

5. Gerenciamento de Riscos

Os principais riscos a que a Classe está exposta são os abaixo relacionados. A lista a seguir não é exaustiva, a Classe pode estar exposta a riscos adicionais:

Risco de Mercado: Os valores dos ativos financeiros integrantes da carteira da Classe são passíveis das oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado, bem como das taxas de juros e dos resultados dos emissores dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe. Nos casos em que houver queda do valor dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe, o patrimônio líquido da Classe pode ser afetado negativamente. Em determinados momentos de mercado, a volatilidade dos preços dos ativos pode ser elevada, podendo acarretar oscilações bruscas no valor das Cotas e no resultado da Classe.

Risco de Crédito: Os títulos públicos e/ou privados de dívida que compõem a carteira da Classe estão sujeitos à capacidade do(s) emissor(es) e/ou contrapartes honrarem os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Alterações nessa capacidade de honrar com compromissos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais emissores e/ou contraparte podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos por eles emitidos. A Classe, e os fundos ou classes por ela investidos, poderão ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários. Na hipótese de um problema de falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer emissor ou das contrapartes nas operações integrantes de suas carteiras poderão ensejar perdas à Classe e/ou aos fundos ou classes por ela investidos, fazendo inclusive com que sejam dispendidos recursos financeiros para conseguir recuperar o crédito.

Risco de Liquidez: A Classe poderá estar sujeita a períodos de dificuldade de execução de ordens de compra e venda, ocasionados por baixas ou inexistentes demandas e negociabilidade dos ativos financeiros integrantes da carteira da Classe. Nesse sentido, a Classe poderá não estar apta a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no Regulamento, pagamentos relativos a resgates de Cotas, quando solicitados pelos Cotistas. Este cenário pode se dar em função da falta de liquidez dos mercados nos quais os valores mobiliários são negociados, grande volume de solicitações de resgate ou de outras condições atípicas de mercado. Nessas hipóteses, a Administradora poderá, inclusive, determinar o fechamento da Classe para novas aplicações ou para resgates, fazendo uso de estratégias de gestão de liquidez, desde que previstas neste Regulamento e/ou na regulamentação em vigor.

Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e à Política Governamental: Consiste no risco de fatores macroeconômicos, como os efeitos da política econômica praticada pelo governo brasileiro e demais variáveis exógenas, tais como, a ocorrência, no Brasil ou exterior, de eventos de natureza política, econômica, financeira ou regulatória que influenciem de forma relevante o mercado brasileiro.

Risco Regulatório: Alterações na legislação e/ou regulamentação aplicáveis ao Fundo, à Classe e aos seus ativos financeiros, incluindo, mas não se limitando a, aquelas relativas a tributos, podem ter impacto nos preços dos ativos financeiros ou nos resultados das posições assumidas pela Classe, e, portanto, no valor das Cotas e condições de operação a Classe e do Fundo.

Risco de Concentração: A carteira da Classe poderá estar exposta a concentração em ativos de determinados/poucos emissores; essa concentração de investimentos nos quais a Classe aplica seus recursos poderá aumentar a exposição da carteira da Classe aos riscos mencionados acima, ocasionando volatilidade no valor de suas Cotas. Embora a diversificação seja um dos objetivos da Classe, não há garantia do grau de diversificação que será obtido.

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

Risco Proveniente do Uso de Derivativos: A Classe pode realizar operações nos mercados de derivativos como parte de sua estratégia de investimento. Estas operações podem não produzir os efeitos pretendidos, provocando oscilações bruscas e significativas no resultado da Classe, podendo ocasionar perdas patrimoniais para os Cotistas. Isto pode ocorrer em virtude da distorção entre o preço do derivativo e o seu ativo objeto, ensejando maior volatilidade da carteira da Classe. O risco de operar com uma exposição maior que o seu patrimônio líquido pode ser definido como a possibilidade de as perdas da Classe serem superiores ao seu patrimônio. Os preços dos ativos financeiros e dos derivativos podem sofrer alterações substanciais que podem levar a perdas ou ganhos significativos.

Risco de Investimento no Exterior: A Classe poderá investir seu patrimônio líquido em ativos financeiros localizados e/ou negociados no exterior e, conseqüentemente, as performances da Classe e dos fundos investidos podem ser afetadas por requisitos legais ou regulatórios, por exigências tributárias relativas a todos os países nos quais eles invistam ou ainda, pelo Risco Cambial acima mencionado.

Risco de Alterações na Taxa de Juros e Cambial: Consiste no risco de oscilação do preço da moeda estrangeira ou a variação de uma taxa de juros/cupom cambial que poderá afetar negativamente a carteira da Classe com a conseqüente possibilidade de perda do capital investido em virtude de estar aplicada em ativos atrelados direta ou indiretamente à variação da moeda estrangeira e/ou ativos no exterior.

Risco de Conversibilidade: Os preços de ativos financeiros negociados no exterior em outras moedas que não o Real podem estar expostos ao risco de conversibilidade, incluindo bloqueio e desvalorização da moeda. Mudanças na política cambial podem causar impactos nas negociações no exterior.

Risco Tributário: Os Prestadores de Serviços Essenciais envidarão os melhores esforços para manter a composição da carteira da Classe e do Fundo adequada ao tratamento tributário aplicável, conforme previsto nas Condições Gerais Aplicáveis ao Fundo. No entanto, não há garantia de que este tratamento tributário será sempre aplicável à Classe ou ao Fundo devido à possibilidade de ser alterada a estratégia de investimento pela Gestora, para fins de cumprimento da Política de Investimento da Classe e/ou proteção da carteira, bem como, de alterações nos critérios de enquadramento da carteira dos fundos de investimento pelas autoridades competentes para fins tributários

Risco Operacional e de Ausência de Preços: A Classe poderá sofrer perdas decorrentes de falhas nos processos operacionais, tanto internos quanto de outros participantes do mercado com o qual a Classe transaciona, e que podem afetar a aplicação e resgate dos cotistas, bem como a liquidação das operações do Fundo, podendo acarretar perdas no valor da Cota. Ainda, o valor dos ativos negociados em mercados internacionais poderá ser disponibilizado em periodicidade distinta da utilizada em mercados nacionais e, em virtude disso, o apreçamento dos ativos que dependam dessa divulgação pode restar comprometido, seja por imprecisão na precificação devido a falhas sistêmicas, fuso horário dos mercados internacionais etc.

Controles relacionados aos riscos

O controle do risco de mercado é baseado na perda máxima aceitável projetada para classes administradas pela Modal Distribuidora de Valores Mobiliários Ltda., de modo a evitar que incorram em risco excessivo.

Entende-se por risco excessivo a manutenção de posições em carteira que gerem perdas projetadas superiores aos limites preestabelecidos pela Modal Distribuidora de Valores Mobiliários Ltda., de acordo com a realização dos controles de value at risk e stress testing. Os limites de value at risk e stress testing são estabelecidos como percentual do patrimônio líquido, bem como sobre os diferentes fatores de risco.

Esses parâmetros podem ser alterados de acordo com mudanças estruturais no mercado ou a qualquer momento a critério da Administradora.

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

A avaliação do risco de crédito é realizada pela Gestora e pela Administradora da Classe. A Administradora realiza o monitoramento dos eventos de pagamento de juros, amortização e vencimento das operações, quando aplicável.

Em caso de ocorrência de algum default no pagamento desses eventos, a capacidade financeira do emissor ou contraparte é avaliada pelo Comitê de Crédito da Administradora, onde são tomadas decisões para a constituição ou não de provisão para perdas.

O controle do risco de liquidez é baseado no monitoramento do nível de solvência, verificando um percentual mínimo de ativos, em relação ao patrimônio líquido da Classe, com liquidez compatível com o prazo previsto para conversão em quantidade de cotas e pagamento dos resgates solicitados.

Embora seja mantido sistema de gerenciamento de risco das aplicações da Classe, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e para os cotistas.

Análise de sensibilidade

Baseado em modelos matemáticos e estatísticos aplicados diariamente à carteira, com o objetivo de garantir que a Classe esteja exposta apenas aos riscos inerentes à sua política de investimento e de acordo com os critérios de risco estabelecidos no seu regulamento, os principais modelos utilizados são:

VaR (Value at Risk): modelo que estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a perda financeira máxima para um dia relativa ao posicionamento e à exposição atual da carteira da Classe.

Stress testing: é um modelo de simulação da perda financeira num cenário econômico-financeiro crítico, através da utilização de expressivas variações dos preços dos ativos e derivativos que atualmente compõem a carteira da Classe.

Back test: é uma ferramenta aplicada para a verificação da consistência entre o resultado obtido pelo modelo do VaR e o resultado efetivo da Classe.

Controle de enquadramento de limites e aderência à política de investimentos: é realizado diariamente pela Administradora, mediante a utilização de sistema automatizado.

Gerenciamento de risco de liquidez: a liquidez da Classe é mensurada através das características inerentes dos ativos, derivativos e margem de garantias presentes na carteira da Classe, comparando-se o tamanho das posições detidas pela Classe com a liquidez aparente. A liquidez aparente, por sua vez, é a quantidade observada de ativos negociados para um determinado período. Também são consideradas nesta análise todas as obrigações da Classe, inclusive com relação aos seus cotistas.

Patrimônio líquido	Valor da cota	Resultado	VaR (*)
161.872	1,086985	(14.342)	15,79

(*) VaR de 1 dia com 95% de confiança;

6. Emissões e resgates de cotas

Emissão: Na emissão de cotas da Classe é utilizado o valor da cota de fechamento apurado no dia da efetiva disponibilidade dos recursos.

Resgate: Nos pedidos de resgate da Classe, a conversão de cotas dar-se-á pelo valor da cota de fechamento no dia da solicitação de resgate e o pagamento do resgate efetuado no 2º (segundo) dia útil subsequente ao da conversão de cotas.

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

A apuração da variação no resgate das cotas, quando aplicável, é demonstrada considerando-se o valor original das aquisições das cotas pelos cotistas da Classe e os ganhos e perdas havidos.

Em casos excepcionais de iliquidez dos ativos componentes da carteira da Classe, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário da Classe ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, a Administradora poderá declarar o fechamento da Classe para a realização de resgates, devendo, nesta hipótese, adotar imediatamente os procedimentos descritos na legislação em vigor, levando em conta os princípios fiduciários a ela atribuídos em lei.

7. Remuneração da Administradora

Taxa de administração: Pelos serviços de administração da Classe, até o dia 06 de junho de 2024 a Administradora fez jus a uma remuneração equivalente a 0,095% ao ano sobre o valor do seu patrimônio líquido. A partir do dia 07 de junho de 2024, a administradora faz jus a uma remuneração equivalente a 0,05% ao ano, observado o mínimo mensal de R\$ 750,00 (setecentos e cinquenta reais), sobre o valor do seu patrimônio líquido.

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

No exercício findo em 30 de junho de 2024 a Classe auferiu despesa de R\$ 40 (R\$ 23 em 2023), 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 da Classe, até o dia 06 de junho de 2024, o Custodiante fez jus a uma remuneração anual equivalente a 0,005%. A partir de 07 de junho de 2024, o Custodiante faz jus a uma remuneração anual equivalente a 0,005% observado o mínimo mensal de R\$ 824,46 (oitocentos e vinte e quatro reais e quarenta e seis centavos), 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 da Classe e paga mensalmente, por período vencido, até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente.

No exercício findo em 30 de junho de 2024 a Classe auferiu despesa de R\$ 2 (R\$ 1 em 2023), a título de taxa de custódia, conforme composição do resultado do exercício.

Taxa de gestão: Pelos serviços de gestão da Classe, até o dia 23 de agosto de 2023, a Gestora fez jus a uma remuneração anual equivalente a 0,20% sobre o valor do seu patrimônio líquido. A partir de 24 de agosto de 2023, a Gestora fez jus a uma remuneração anual equivalente a 0,25% e posteriormente, a partir do dia 07 de junho de 2024, a Gestora passou a fazer jus a uma remuneração anual equivalente a 0,35% sobre o valor do seu patrimônio líquido, exceto para o XPBR31.

No exercício findo em 30 de junho de 2024 a Classe auferiu despesa de R\$ 95 (R\$ 27 em 2023), a título de taxa de gestão, conforme composição do resultado do exercício.

Taxa de performance: Não é devida qualquer taxa de performance pela Classe.

Taxa de ingresso e saída: Não é devida qualquer taxa de ingresso e saída pela Classe.

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023
(em milhares de reais, exceto quando especificado)

8. 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.

Os títulos e valores mobiliários privados encontram-se custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão.

Os títulos e valores mobiliários privados, os valores mobiliários de renda variável e os instrumentos financeiros derivativos encontram-se custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão.

As cotas dos fundos de investimentos são escriturais e o seu controle é mantido pelos administradores dos respectivos fundos.

9. Tributação

Imposto sobre operações financeiras "IOF": Os cotistas das classes de investimento em ações não são tributados pelo IOF.

Imposto de renda "IR": Os cotistas da Classe serão tributados pelo imposto de renda na fonte, quando do resgate das cotas ou quando do pagamento de amortizações, quando houver, à alíquota de 15% (quinze por cento) sobre o rendimento auferido.

10. Rentabilidade do Fundo

As rentabilidades calculadas com base na variação da cota e o patrimônio líquido médio do exercício são as seguintes:

Exercício	Patrimônio líquido médio	Rentabilidade (%)
Exercício findo em 30 de junho de 2024	47.913	(1,57)
Exercício findo em 30 de junho de 2023	16.849	12,47

11. Política de distribuição dos resultados

A Classe incorpora dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos que integrem a carteira da Classe, ao seu patrimônio líquido.

12. Serviços contratados

A Classe possui os seguintes prestadores de serviços:

Administração:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Gestão:	XP Advisory Gestão de Recursos Ltda.
Custódia:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Controladoria:	Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Escrituração:	Banco Modal S.A.
Auditoria Independente:	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.

GMA Fundo de Investimento em Ações

(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)

CNPJ: 40.141.685/0001-00

Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 05.389.174/0001-01

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023

(em milhares de reais, exceto quando especificado)

13. Transações com partes relacionadas

Em 30 de junho de 2024, da Classe possui os seguintes saldos com partes relacionadas e os seguintes montantes de resultado apurado em transações com partes relacionadas:

Transação	Posição em 30/06/2024	Resultado em 30/06/2024	Parte relacionada
Disponibilidades	8	-	Banco Modal S.A.
Taxa de administração	(7)	(40)	Modal DTVM Ltda.
Taxa de custódia	(1)	(2)	Modal DTVM Ltda.
Taxa de gestão	(11)	(95)	XP Advisory Gestão de Recursos Ltda.

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

Operações compromissadas com partes relacionadas

Mês/Ano	Operações realizadas com parte relacionada/total de operações		Volume médio/Patrimônio líquido médio		Taxa Média (a)	
	Total de compras	Total de vendas	Compra	Venda	Contratada	SELIC (BACEN)
jul/23	213	213	0,07%	0,07%	13,36%	13,65%
ago/23	3.099	3.100	0,77%	0,77%	12,92%	13,19%
set/23	6.666	6.669	1,73%	1,73%	12,70%	12,98%
out/23	16.328	16.336	4,03%	4,03%	12,38%	12,65%
nov/23	27.783	27.796	7,10%	7,11%	11,91%	12,18%
dez/23	37.381	37.398	10,07%	10,08%	11,63%	11,88%
jan/24	30.325	30.338	7,15%	7,15%	11,40%	11,65%
fev/24	8.139	8.142	2,29%	2,29%	10,91%	11,15%
mar/24	11.383	11.387	3,02%	3,02%	10,86%	11,00%
abr/24	13.904	13.910	0,84%	0,84%	10,64%	10,65%
mai/24	13.219	13.224	0,36%	0,36%	10,45%	10,46%
jun/24	11.999	12.003	0,34%	0,34%	10,39%	10,40%

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

Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais

Mês/Ano	Operações realizadas com partes relacionadas/total de operações		Volume médio/patrimônio líquido médio		Preço médio (ponderado pelo volume)
	Total de compras	Total de vendas	Compra	Venda	
set/23	3.205	2.211	1,85%	2,30%	0,992767
out/23	153	-	0,26%	-	1,003739
jan/24	1.888	1.566	4,89%	0,90%	0,989792

GMA Fundo de Investimento em Ações**(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)****CNPJ: 40.141.685/0001-00****Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.****CNPJ: 05.389.174/0001-01**

Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2024 e 2023
(em milhares de reais, exceto quando especificado)

Operações com títulos de renda variável

Mês/Ano	Operações realizadas com partes relacionadas/total de operações		Volume médio/patrimônio líquido médio		Contraparte
	Total de compras	Total de vendas	Compra	Venda	
abr/24	158.829	-	231,54%	-	XP Investimentos CCTVM S.A.

14. 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.

15. 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.

16. Política de divulgação de informações

A política de divulgação de informações relativas a Classe inclui, entre outros, a divulgação diária do valor da cota e do patrimônio da Classe, envio de extrato mensal a cotistas e a disponibilização à cotistas de informações diárias, mensais e anuais na sede da Administradora. Adicionalmente, a Administradora mantém serviço de atendimento aos cotistas em suas dependências.

17. Alterações estatutárias

21/08/2023 – A Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 21 de agosto de 2023, deliberou e aprovou, a partir da abertura dos mercados do dia 24 de agosto de 2023: I. Aprovar a substituição do atual prestador de serviços de gestão do Fundo para XP ADVISORY GESTAO DE RECURSOS LTDA, com sede na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1909, São Paulo/SP, CNPJ nº 15.289.957/0001-77, autorizada pela CVM a exercer a atividade de administração de carteira de valores mobiliários por meio do Ato Declaratório CVM nº 12.361, de 01 de junho de 2012, bem como as condições operacionais para tal substituição; II. Alterar as condições de aplicação e resgate do Fundo para que o prazo de pagamento dos resgates seja de 2 dia(s) útil(eis) após a conversão; III. Alterar a taxa de gestão do Fundo para 0,25% a.a. ano; IV. Alterar a política de exercício de direito de voto.

03/06/2024 – A Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 03 de junho de 2024, deliberou e aprovou, a partir da abertura dos mercados do dia 07 de junho de 2024: (i) a nova versão do regulamento do Fundo, de modo a adequá-lo plenamente às disposições aplicáveis da Resolução CVM 175, bem como alterar (a) a classe do Fundo de “Fundo de Investimento Multimercado – FIM” para “Fundo de Investimento em Ações - FIA”, (b) a denominação social para “GMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES”, (c) o objetivo e a política de investimento do Fundo, (d) o público-alvo do Fundo; (e) os fatores de risco, (f) a tributação do Fundo, (g) o capítulo que trata das taxas e outros encargos, (h) o capítulo que trata das regras de movimentação e aplicação, amortização e resgate de cotas, para melhorias e atualizações, além de promover a uniformização do inteiro teor do regulamento do Fundo ao novo padrão da Administradora, visando ao melhor atendimento às disposições legais e regulatórias aplicáveis;

Eduardo Rebelatto
CRC-SP-328.400/O-8

Lizandro Sommer Arnoni
Diretor Responsável

GMA Fundo de Investimento em Ações**(Anteriormente denominado: GMA Fundo de Investimento Multimercado Investimento no Exterior)****CNPJ: 40.141.685/0001-00****Administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.****CNPJ: 05.389.174/0001-01**

Demonstração da evolução do valor da cota e da rentabilidade

Exercício findo em 30 de junho de 2024.

(em milhares de reais, exceto os valores das cotas e quando especificado)

Rentabilidade em % - Não auditado				
Data	Valor da cota	Classe		Patrimônio Líquido Médio Mensal
		Mensal	Acumulada	
30/06/2023	1,104368	-	-	-
31/07/2023	1,116935	1,14	1,14	18.876
31/08/2023	1,127086	0,91	2,06	19.135
30/09/2023	1,132623	0,49	2,56	19.242
31/10/2023	1,138215	0,49	3,06	19.303
30/11/2023	1,158241	1,76	4,88	19.553
31/12/2023	1,174400	1,40	6,34	19.532
31/01/2024	1,181096	0,57	6,95	19.290
29/02/2024	1,185580	0,38	7,35	18.704
31/03/2024	1,195877	0,87	8,29	18.840
30/04/2024	1,166718	(2,44)	5,65	68.597
31/05/2024	1,105895	(5,21)	0,14	174.552
30/06/2024	1,086985	(1,71)	(1,57)	160.996

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

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 2E0F3E6A599D4FDD93A26FF05CA735C5

Status: Concluído

Assunto: Complete with DocuSign: DF_MODAL_1835.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 18

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Talita Santana

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

talita.santana@pwc.com

Endereço IP: 18.231.224.29

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Talita Santana

Local: DocuSign

27 de setembro de 2024 | 21:01

talita.santana@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

27 de setembro de 2024 | 21:03

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Eventos do signatário

Wilian Shigueaki Tatebe

wilian.shigueaki@pwc.com

PwC

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

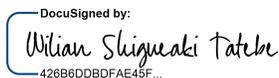
Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:

 426B6DD8DFAE45F...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 18.231.224.26

Registro de hora e data

Enviado: 27 de setembro de 2024 | 21:02

Visualizado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

Assinado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

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**

Talita Santana

Copiado

Enviado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

talita.santana@pwc.com

Visualizado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

Manager

Assinado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Beatriz Tirado

Copiado

Enviado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

beatriz.tirado@pwc.com

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
------------------	--------	-------------------------

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através do DocuSign

Rafael COliveira
rafael.coliveira@pwc.com

Copiado

Enviado: 27 de setembro de 2024 | 21:03

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Não oferecido através do DocuSign

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	27 de setembro de 2024 21:02
Entrega certificada	Segurança verificada	27 de setembro de 2024 21:03
Assinatura concluída	Segurança verificada	27 de setembro de 2024 21:03
Concluído	Segurança verificada	27 de setembro de 2024 21:03

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------