

www.pwc.com.br

Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário

(CNPJ nº 42.479.593/0001-60)

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

Demonstrações financeiras em

30 de junho de 2022

e relatório dos auditores independentes





Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora
Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário ("Fundo") que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 23 de fevereiro (início das atividades) a 30 de junho de 2022, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 23 de fevereiro (início das atividades) a 30 de junho de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento imobiliário regulamentados pela Instrução CVM nº 516.

Base para opinião

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

Ênfase

Adoção de política contábil

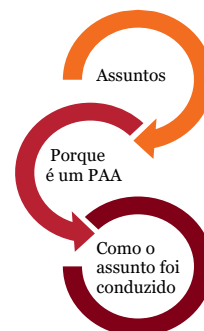
Chamamos a atenção para a Nota 22 (II) às demonstrações financeiras que descreve sobre a adoção de política contábil pelo Fundo em discussão atualmente. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.



Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Principais Assuntos de Auditoria

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



Porque um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Existência e mensuração dos certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) e das operações compromissadas – Notas Explicativas 3, 4 e 5.

Conforme apresentado no Balanço Patrimonial em 30 de junho de 2022, os recursos do Fundo estão substancialmente aplicados em certificados de recebíveis do agronegócio mensurados ao valor justo, bem como em operações compromissadas.

A mensuração do valor justo dos certificados de recebíveis do agronegócio considera a utilização de técnicas de avaliação por meio de modelos internos baseados em premissas de mercado. Essas aplicações estão custodiadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

A apropriação dos rendimentos das operações compromissadas considera a taxa de remuneração estabelecida na data da contratação. Esses investimentos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

Considerando a relevância da carteira de aplicações em relação ao patrimônio líquido do Fundo e a consequente apuração do valor de sua cota, a existência e mensuração dessas aplicações foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Para os certificados de recebíveis do agronegócio, testes sobre a razoabilidade das principais premissas adotadas pela Administração na precificação dos instrumentos, bem como análise sobre o alinhamento destas premissas e do modelo utilizado com as práticas usualmente observadas no mercado, além de testes relacionados a contabilização do ajuste a valor justo e dos rendimentos dos CRAs em conformidade com as práticas contábeis adotadas pelo Fundo.

Realizamos o recálculo da apropriação dos rendimentos das operações compromissadas com base na taxa de remuneração estabelecida na data da contratação.

Adicionalmente, efetuamos teste quanto a existência desses investimentos por meio do confronto das informações constantes na carteira do Fundo com as informações do órgão custodiante.

Nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a mensuração e existência dos investimentos do Fundo.



Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Imobiliário regulamentados pela Instrução CVM nº 516 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte 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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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 do Fundo.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração do Fundo, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à



Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se essas demonstrações financeiras 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.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período 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, 21 de setembro de 2022

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

DocuSigned by:
Emerson Laerte da Silva
Signed By: EMERSON LAERTE DA SILVA 12516071876
CPF: 12516071876
Signer Role: Engagement Leader
Signing Time: 21 September 2022 | 19:39 BRT

ICP
Brasil
Emerson Laerte da Silva
Contador CRC 1SP171089/O-3

Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(CNPJ: 42.479.593/0001-60)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Balanço Patrimonial
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	30/06/2022	% PL	Passivo	Nota explicativa	30/06/2022	% PL
Circulante		317.841	53,10	Circulante		8.364	1,39
Disponibilidades		13.816	2,31	Provisões e Contas a Pagar		8.364	1,39
Aplicações Financeiras de Natureza não Imobiliária		303.999	50,79	Taxa de Administração		501	0,08
Aplicações Operações Compromissadas - LTN	4.1	279.999	46,79	Rendimentos a Distribuir	8	6.000	1,00
Aplicações Operações Compromissadas - NTN	4.1	24.000	4,00	Taxa de Distribuição		1.574	0,26
Valores a Receber		26	0,00	Derivativos - Futuros	4.3	229	0,04
Outros		26	0,00	Outros		60	0,01
Não Circulante		288.963	48,29				
Realizável a Longo Prazo		288.963	48,29				
Aplicações Financeiras de Natureza não Imobiliária		2.311	0,39				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.2	2.311	0,39				
Aplicações Financeiras de Natureza Imobiliária		286.652	47,90	Patrimônio Líquido	9	598.440	100,00
Certificados de Recebíveis do Agronegócio	5.3	249.144	41,63	Cotas Integralizadas		599.995	100,26
Certificados de Recebíveis Imobiliários	5.2	29.133	4,87	Lucros/Prejuízos Acumulados		(567)	(0,09)
Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	5.1	8.375	1,40	Outros Resultados Abrangentes		(988)	(0,17)
Total do Ativo		606.804	101,39	Total do Passivo		606.804	101,39

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(CNPJ: 42.479.593/0001-60)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Demonstração de Resultado do Período de 23 de fevereiro a 30 de junho de 2022.
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022
Composição do Resultado do Período		
Resultado da Atividade Imobiliária		6.125
Ativos Financeiros de Natureza Imobiliária		6.125
Rendimento de Certificados de Recebíveis do Agronegócio		5.826
Rendimento de Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		81
Rendimento de Letras de Crédito do Agronegócio		218
Outros Ativos Financeiros		14.732
Rendimento de Aplicações em Operações Compromissadas		14.625
Rendimento de Aplicações em Títulos de Renda Fixa		15
Ganhos/(Perdas) com derivativos		92
Outras Despesas		(2.824)
Taxa de Administração	7 e 13	(2.053)
Consultoria Jurídica	13	(482)
Auditoria	13	(8)
Formador de Mercado	13	(14)
Taxa de Fiscalização CVM	13	(23)
Taxa de Custódia	13	(166)
Outras Despesas	13	(78)
Lucro Líquido do Período		18.033
(+/-) Outros Resultados Abrangentes		(988)
Ajuste de MTM de investimentos		(988)
Resultado abrangente do período		17.045

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(CNPJ: 42.479.593/0001-60)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Período de 23 de fevereiro a 30 de junho de 2022.
(Em milhares de reais)

Outros Resultados Abrangentes					
	Nota	Cotas Subscritas e Integralizadas	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (Reapresentado)	Total
Saldos em 23 de fevereiro de 2022		-	-	-	-
Integralização de Cotas	9	599.995	-	-	599.995
Lucro Líquido do Período		-	18.033	-	18.033
Distribuição de Resultado no Período	8	-	(18.600)	-	(18.600)
Ajuste a valor justo de investimentos		-	-	(988)	(988)
Saldos em 30 de junho de 2022		599.995	(567)	(988)	598.440

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário
(CNPJ: 42.479.593/0001-60)
(Administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Demonstração dos Fluxos de Caixa do Período de 23 de fevereiro a 30 de junho de 2022.
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Recebimento de Distribuição de Rendimentos FIDC		106
Recebimento de Rendimentos de Certificados de Recebíveis do Agronegócio		5.936
Recebimento de Rendimentos de Letras de Crédito do Agronegócio		1.219
Rendimento de Operações Compromissadas		14.625
Recebimento de Operações com derivativos	5 c	321
Pagamento da Taxa de Administração		(1.552)
Pagamento de taxa de custódia		(126)
Pagamento de Formador de Mercado		(14)
Pagamento de Taxa de Fiscalização CVM		(40)
Pagamento de Despesas com Consultoria		(482)
Pagamento de Outros Gastos Operacionais		(76)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais		19.917
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Aquisição de Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		(8.400)
Aquisição de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		(44.000)
Aquisição de Certificados de Recebíveis Imobiliário - CRI		(29.315)
Aquisição de Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA		(265.108)
Aquisição de Títulos de Renda Fixa		(2.296)
Amortização de Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA		4.028
Vencimento de Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA		11.020
Vencimento de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		43.000
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos		(291.071)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Distribuição de Rendimentos para os Cotistas	8	(12.600)
Integralização de Cotas	9	599.995
Recebimento de taxa de ingresso - 1ª Emissão		2.511
Custo de distribuição de cotas - 1ª emissão		(937)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento		588.969
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa		317.815
Caixa Líquido das Atividades Operacionais no Início do Período		-
Caixa Líquido das Atividades Operacionais no Final do Período		317.815

As notas explicativas da administradora são parte integrante das demonstrações financeiras.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

1. Contexto operacional

O Itaú Asset Rural Fiagro - Imobiliário, administrado pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., foi constituído em 14 de outubro de 2021, sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração indeterminado, nos termos da Instrução CVM nº 472 de 13 de janeiro de 2010 e iniciou suas operações em 23 de fevereiro de 2022. É destinado a receber recursos do público em geral, que busquem retorno de longo prazo, compatível com a Política de Investimento do Fundo e que aceitem os riscos inerentes a tal investimento.

Seu objetivo é o investimento em empreendimentos imobiliários na forma prevista na Instrução CVM nº 472 e da Resolução CVM 39, através da aquisição de Certificados de Recebíveis do Agronegócio ("CRA"), de Letras de Crédito do Agronegócio ("LCA"), de Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI"), de Letras de Crédito Imobiliário ("LCI"), de Letras Imobiliárias Garantidas ("LIG"), de cotas de FIAGRO, cotas de Fundo de Investimento Imobiliário ("FII"), cotas de Fundo de Investimento em Participações ("FIP"), e cotas de fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDC") que tenham como política de investimento atividades preponderantes que sejam permitidas aos FIAGRO- Imobiliários, e de outros ativos financeiros permitidos aos FIAGRO.

O Fundo necessita manter um percentual de seu patrimônio aplicado em ativos de liquidez para fazer frente às suas necessidades de liquidez e para pagamento das despesas do Fundo, na forma prevista no item 4.2.2 do seu Regulamento e do parágrafo único do artigo 46 da Instrução CVM nº 472/08.

Os principais riscos associados ao Fundo estão detalhados na nota 6.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as normas e práticas contábeis adotadas no Brasil para os Fundos de Investimento Imobiliários que são definidas pelas normas previstas na Instrução CVM nº 516/11 e pelas demais normas contábeis aplicáveis às companhias abertas, caso aplicáveis, conforme editadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

3. Resumo das principais políticas contábeis e critérios de apuração

A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administradora efetue estimativas e adote premissas que afetam os montantes dos ativos e passivos apresentados, bem como os montantes de receitas e despesas reportados para o período do relatório. O uso de estimativas se estende às provisões necessárias para créditos de liquidação duvidosa, valor justo e mensuração de valor recuperável de ativos. Os resultados efetivos podem variar em

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

relação às estimativas.

Os ativos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários e aplicações em operações compromissadas que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Estão representados pelas disponibilidades e por operações compromissadas.

i. Disponibilidades

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

ii. 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.

b) CRI – Certificados de Recebíveis Imobiliários

As aplicações em Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI, são contabilizadas pelo custo de aquisição e ajustado ao valor justo (nota 17), conforme metodologia de precificação desenvolvida pelo Itaú Unibanco S.A. e aplicada pela Administradora do Fundo, que considera premissas de mercado (como por exemplo, taxa de juros futuro e risco de crédito dos emissores). O ajuste a valor justo e as receitas auferidas com os rendimentos dos Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI são contabilizados em rubricas específicas no resultado.

De acordo com o CPC 48, a classificação e a mensuração dos ativos financeiros dependem: (a) do modelo de negócios no qual são administrados; (b) das características de seus fluxos de caixa. Especificamente, para que os ativos financeiros sejam classificados e mensurados com base no Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA), as seguintes condições cumulativas devem ser atendidas: a) o ativo financeiro seja mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros e (b) os termos contratuais do ativo financeiro deem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. No entendimento da Administradora, ambas as condições são aplicáveis aos CRIs que compõem a carteira de investimentos do Fundo, de forma que a adoção dessa prática contábil é que

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

mais adequadamente reflete o modelo de negócios no qual os ativos financeiros são administrados pelo Fundo.

c) CRA – Certificados de Recebíveis do Agronegócio

As aplicações em Certificados de Recebíveis do Agronegócio - CRA, são contabilizadas pelo custo de aquisição e ajustado ao valor justo (nota 17), conforme metodologia de precificação desenvolvida pelo Itaú Unibanco S.A. e aplicada pela Administradora do Fundo, que considera premissas de mercado (como por exemplo, taxa de juros futuro e risco de crédito dos emissores). O ajuste a valor justo e as receitas auferidas com os rendimentos dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA são contabilizados em rubricas específicas no resultado.

De acordo com o CPC 48, a classificação e a mensuração dos ativos financeiros dependem: (a) do modelo de negócios no qual são administrados; (b) das características de seus fluxos de caixa. Especificamente, para que os ativos financeiros sejam classificados e mensurados com base no Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA), as seguintes condições cumulativas devem ser atendidas: a) o ativo financeiro seja mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros e (b) os termos contratuais do ativo financeiro deem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. No entendimento da Administradora, ambas as condições são aplicáveis aos CRAs que compõem a carteira de investimentos do Fundo, de forma que a adoção dessa prática contábil é que mais adequadamente reflete o modelo de negócios no qual os ativos financeiros são administrados pelo Fundo.

d) LCA – Letras de Crédito do Agronegócio

As aplicações em Letras de Crédito do Agronegócio - LCA, são contabilizadas pelo custo de aquisição e ajustado ao valor justo (nota 17), conforme metodologia de precificação desenvolvida pelo Itaú Unibanco S.A. e aplicada pela Administradora do Fundo, que considera premissas de mercado (como por exemplo, taxa de juros futuro e risco de crédito dos emissores). O ajuste a valor justo e as receitas auferidas com os rendimentos das Letras de Crédito do Agronegócio - LCA são contabilizados em rubricas específicas no resultado.

e) Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

As aplicações em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios são atualizadas, diariamente, pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos seus respectivos administradores.

f) Letras Financeiras do Tesouro

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

São avaliados a mercado, o que consiste em atualizar diariamente o seu valor pelo preço de negociação no mercado. As principais fontes de precificação são: ANBIMA e SISBACEN.

g) Operações no mercado futuro

Os ajustes diários decorrentes das operações no mercado de índices, taxas de juros e câmbio são reconhecidos diariamente em resultados.

h) Reconhecimento de receitas e despesas

As receitas e despesas são apropriadas ao resultado segundo o regime contábil de competência.

i) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor do Fundo e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o Fundo possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulante quando é provável que sua realização ou liquidação ocorrerá nos próximos 12 meses, caso contrário, são demonstrados como não circulante.

j) Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

A moeda funcional do Fundo é o Real, mesma moeda de preparação das demonstrações financeiras. As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de reais.

k) Lucro ou Prejuízo por cota

O lucro ou prejuízo por cota é calculado considerando-se o número de cotas em circulação nas datas de encerramento dos exercícios.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

4. Aplicações financeiras de natureza não imobiliária

As aplicações financeiras em 30 de junho de 2022 estão representadas por:

4.1. Operações Compromissadas

	<u>2022</u>
(a) Aplicações em Operações Compromissadas	303.999
Letras do Tesouro Nacional - LTN	279.999
Notas do Tesouro Nacional - NTN	24.000

- (a) 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. Essas aplicações financeiras compõem o saldo de caixa e equivalentes de caixa.

4.2. Títulos de Renda Fixa - LFT

Faixa de Vencimento / Título	Títulos Públicos	
	Custo (*)	Valor Mercado
acima 365 dias (**)	2.314	2.311
LFT	2.314	2.311
Total Negociação	2.314	2.311
Total Carteira RF	2.314	2.311

4.3. Contratos Futuros

Indexador / Faixa Vencimento	Valores pelas taxas e indexadores contratados - Valor Mercado			Valor de Referência	Ganho/Perda
	Ativo (Vr. receber)	Passivo (Vr a pagar)	Valor Líquido		
<u>Vencimento até 365 dias</u>	0	18	(18)	61.820	
<u>FUT DDI comprado</u>	0	0	0	31.791	
<u>FUT WIN vendido</u>	0	18	(18)	30.029	
<u>Vencimento acima 365 dias</u>	0	211	(211)	68.838	
<u>FUT DAP vendido</u>	0	92	(92)	34.980	
<u>FUT DDI vendido</u>	0	119	(119)	31.858	
Total Futuros	0	229	(229)	128.658	92

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

5. Aplicações financeiras de natureza imobiliária**5.1. Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios****30/06/2022**

Fundo	Quantidade	Valor
MAV-FIAGRO-Direitos Creditórios	83.747,000	8.375
Total	83.747,000	8.375

O MAV-FIAGRO-Direitos Creditórios é administrado pelo Banco Genial S.A., constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 5 anos contados a partir da primeira data de emissão e destinado a investidores profissionais. Foi constituído em 27/08/2020, iniciou as atividades em 10/01/2022 e tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seu patrimônio líquido na aquisição de: (i) direitos creditórios elegíveis, formalizados pelos documentos comprobatórios correspondentes; e (ii) ativos financeiros, observados os critérios de composição e diversificação da carteira do fundo. Não há coobrigação no MAV-FIAGRO-Direitos Creditórios.

5.2. Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI**Em 30 de junho de 2022**

	Título	Emissor	Rating	Devedor	Código Ativo	Vencimento	Valor 2022
1	CRI	Opea Securitizadora S.A.	*	GAPS Agronegócio Ltda.	22E1056953	17/05/2032	29.133
TOTAL							29.133

(*) O CRI objeto desta emissão não foi objeto de análise de classificação de risco.

1. O CRI é lastreado em créditos imobiliários decorrentes de notas comerciais emitidas pela companhia devedora. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária de Imóvel; e (ii) Fiança. O CRI foi emitido em 13/05/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa IPCA + 8,67%.

5.3. Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA**Em 30 de junho de 2022**

	Título	Emissor	Rating	Devedor	Código Ativo	Vencimento	Valor 2022
1	CRA	Reit Securitizadora de Recebíveis Imobiliários S.A.	*	Agrícola Moreno de Nipoã Ltda.	CRA021005LM	30/11/2026	51.010
2	CRA	Virgo Companhia de Securitização.	*	Pessoa Física	CRA022006MZ	02/06/2026	32.712
3	CRA	Virgo Companhia de Securitização.	*	ACP Bioenergia Ltda.	CRA0220020A	19/05/2027	25.141
4	CRA	Eco Securitizadora de	*	Frimesa Cooperativa Central	CRA022001UP	23/02/2026	20.093

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

		Direitos Creditorios do Agronegocio S.A.					
5	CRA	Eco Securitizadora de Direitos Creditorios do Agronegocio S.A.	**	S.A. Usina Coruripe Açúcar e Alcool	CRA0190020F	15/12/2025	19.531
6	CRA	Virgo Companhia de Securitização.	*	Pessoa Física	CRA022005K3	25/05/2027	19.037
7	CRA	Ceres Securitizadora S.A.	*	Futura Insumos Agrícolas Ltda.	CRA022004MP	30/09/2026	16.938
8	CRA	Eco Securitizadora de Direitos Creditorios do Agronegocio S.A.	*	Goplan S.A.	CRA021005QH	30/12/2025	14.368
9	CRA	Opea Securitizadora S.A.	*	Companhia Agrícola Usina Jacarezinho	CRA019005KG	03/10/2023	14.029
10	CRA	Eco Securitizadora de Direitos Creditorios do Agronegocio S.A.	**	S.A. Usina Coruripe Açúcar e Alcool	CRA0190020E	15/12/2025	12.327
11	CRA	Companhia Provincia de Securitização	*	Solubio Tecnologias Agrícolas S.A.	CRA021004I1	08/12/2025	10.623
12	CRA	Opea Securitizadora S.A.	*	Cocari Cooperativa Agropecuária e Industrial	CRA021005L2	17/12/2026	6.784
13	CRA	Virgo Companhia de Securitização.	*	Pessoa Física	CRA022005V6	18/08/2022	6.551
TOTAL							249.144

(*) Os CRA objeto desta emissão não foram objeto de análise de classificação de risco.

(**) Os CRA objeto desta emissão foram objeto de análise de classificação de risco.

1. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Aval; e (ii) Garantia Reais. O CRA foi emitido em 17/12/2021, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 7,5%.
2. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária; e (ii) Garantia Fidejussória. O CRA foi emitido em 15/06/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa PTAX + 6,5%.
3. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária; (ii) Cessão Fiduciária e (iii) Aval. O CRA foi emitido em 17/05/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 5,50%.
4. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária de Imóvel; (ii) Cessão Fiduciária; (iii) Aval e (iv) Hipoteca. O CRA foi emitido em 21/02/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 4,50%.
5. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com a seguinte garantia: Cessão Fiduciária. O CRA foi emitido em 08/04/2019, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 9%. A agência de classificação de riscos Moody's Local classificou os CRA para BB.br em 17/02/2022.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

6. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Alienação Fiduciária; (ii) Cessão Fiduciária; e (iii) Aval. O CRA foi emitido em 19/05/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 4%.
7. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Aval; e (ii) Cessão Fiduciária. O CRA foi emitido em 29/04/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 5,5%.
8. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Aval; e (ii) Cessão Fiduciária. O CRA foi emitido em 22/12/2021, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 5%.
9. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Fiança; e (ii) Cessão Fiduciária. O CRA foi emitido em 16/09/2019, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 1,8%.
10. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com a seguinte garantia: Cessão Fiduciária. O CRA foi emitido em 08/04/2019, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 3%. A agência de classificação de riscos Moody's Local classificou os CRA para BB.br em 17/02/2022.
11. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Garantia Fidejussória; (ii) Cessão Fiduciária; (iii) Fundo de Reserva; e (iv) Fundo de Despesas. O CRA foi emitido em 06/12/2021, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 6,4%.
12. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Garantia Fidejussória; e (ii) Cessão Fiduciária. O CRA foi emitido em 15/12/2021, sendo adquirido pelo fundo com a taxa IPCA + 9,95%.
13. O CRA é lastreado em direitos creditórios do agronegócio. A operação conta com as seguintes garantias: (i) Garantia Fidejussória; e (ii) Hipoteca. O CRA foi emitido em 31/05/2022, sendo adquirido pelo fundo com a taxa CDI + 2,97%.

6. Riscos associados ao Fundo

Os ativos de liquidez e as operações do Fundo estão sujeitos, principalmente, aos riscos abaixo identificados, dependendo dos mercados em que forem negociados:

6.1 Risco tributário

De acordo com o artigo 3º, parágrafo único, inciso II, da Lei n.º 11.033, de 21 de dezembro de 2004, alterada pela Lei n.º 11.196, de 21 de novembro de 2005, haverá isenção do imposto de

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

renda retido na fonte e na declaração de ajuste anual das pessoas físicas com relação aos rendimentos distribuídos pelos Fundos Imobiliários – FIs ao cotista pessoa física, desde que observados, cumulativamente, os seguintes requisitos: (i) o cotista pessoa física seja titular de menos de 10% (dez por cento) das cotas emitidas pelo Fundo e tais cotas lhe derem o direito ao recebimento de rendimento igual ou inferior a 10% (dez por cento) do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (ii) o Fundo conte com no mínimo 50 (cinquenta) cotistas; e (iii) as cotas sejam admitidas à negociação exclusivamente em bolsas de valores ou no mercado de balcão organizado.

Assim, quaisquer alterações na legislação vigente, interpretação diversa sobre a mesma no que tange a incidência de quaisquer tributos, criação de novos tributos, majoração de alíquotas, sujeitam o Fundo ou seus Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente.

6.2 Risco de liquidez reduzida das cotas

A despeito das evoluções recentes, o mercado secundário existente no Brasil para negociação de cotas de fundos de investimento imobiliário apresenta baixa liquidez e não há nenhuma garantia de que existirá no futuro um mercado para negociação das cotas. Dessa forma, os Cotistas podem ter dificuldade em realizar a venda das suas cotas no mercado secundário, ou obter preços reduzidos na venda das cotas, bem como em obter o registro para uma oferta secundária de suas cotas junto à CVM.

6.3 Risco de mercado

Existe o risco de variação de preço e rentabilidade dos Ativos e dos ativos de liquidez da carteira do Fundo. Os preços desses ativos podem variar, preponderantemente, em função de flutuações das taxas de juros e índices de inflação, tendo reflexo direto no valor patrimonial das cotas do fundo. Em tempo, os Ativos existentes na carteira do fundo são marcados a mercado de acordo com o Manual de Precificação da Administradora do Fundo. Assim, a cota patrimonial reflete a marcação a mercado dos ativos segundo a metodologia.

6.4 Risco relativo ao prazo de duração indeterminado do Fundo

Considerando que o Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado, não é permitido o resgate de cotas, salvo na hipótese de liquidação do Fundo. Caso os cotistas decidam pelo desinvestimento no Fundo, os mesmos terão que alienar suas cotas em mercado secundário, observado que os Cotistas poderão enfrentar falta de liquidez na negociação das cotas no mercado secundário ou obter preços reduzidos na venda das cotas.

6.5 Riscos do prazo dos Ativos

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

Os ativos objeto de investimento pelo Fundo são aplicações, preponderantemente, de médio e longo prazo, que possuem baixa, ou nenhuma, liquidez no mercado secundário.

6.6 Risco de crédito

Os bens integrantes do patrimônio do Fundo estão sujeitos ao inadimplemento dos devedores e coobrigados, diretos ou indiretos, dos Ativos e dos ativos de liquidez que integram a carteira do Fundo, ou pelas contrapartes das operações do Fundo assim como à insuficiência das garantias outorgadas em favor de tais Ativos e/ou ativos de liquidez, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas.

6.7 Risco de execução das garantias atreladas aos CRI

Em um eventual processo de execução das garantias dos CRI, poderá haver a necessidade de contratação de consultores, dentre outros custos, que deverão ser suportados pelo Fundo, na qualidade de investidor dos CRI. Adicionalmente, a garantia outorgada em favor dos CRI pode não ter valor suficiente para suportar as obrigações financeiras atreladas a tal CRI. Desta forma, uma série de eventos relacionados à execução de garantias dos CRI poderá afetar negativamente o valor das cotas e a rentabilidade do investimento no Fundo.

6.8 Riscos relacionados aos créditos que lastreiam os CRA

A capacidade da companhia securitizadora emissora dos CRA de honrar as obrigações decorrentes dos CRA depende do pagamento pelo(s) devedor(es) dos créditos do agronegócio que lastreiam a emissão dos CRA e da execução das garantias eventualmente constituídas. Os créditos do agronegócio representam créditos detidos pela companhia securitizadora contra o(s) devedor(es), correspondentes aos saldos do(s) contrato(s) do agronegócio, que compreendem atualização monetária, juros e outras eventuais taxas de remuneração. Para os contratos que lastreiam a emissão dos CRA em que os devedores têm a possibilidade de efetuar o pagamento antecipado dos créditos do agronegócio, esta antecipação poderá afetar, total ou parcialmente, os cronogramas de remuneração, amortização e/ou resgate dos CRA, bem como a rentabilidade esperada do papel. Para os CRA que possuam condições para a ocorrência de vencimento antecipado de seu contrato lastro, a companhia securitizadora emissora dos CRA promoverá o resgate antecipado dos CRA, conforme a disponibilidade dos recursos financeiros. Assim, os investimentos do fundo nestes CRA poderão sofrer perdas financeiras no que tange à não realização do investimento realizado (retorno do investimento ou recebimento da remuneração esperada), bem como o gestor poderá ter dificuldade de reinvestir os recursos à mesma taxa estabelecida como remuneração do CRA, anteriormente investido.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

6.9 O Fundo poderá realizar a emissão de novas cotas, o que poderá resultar em uma diluição da participação do cotista ou redução da rentabilidade

O Fundo poderá captar recursos adicionais no futuro através de novas emissões de cotas por necessidade de capital ou para aquisição de novos ativos. Na eventualidade de ocorrerem novas emissões, os cotistas poderão ter suas respectivas participações diluídas, uma vez que o Regulamento do Fundo não concede aos atuais cotistas o direito de preferência na subscrição de cotas. Adicionalmente a rentabilidade do Fundo pode ser afetada durante o período em que os respectivos recursos decorrentes da emissão de novas cotas não estiverem investidos nos termos da política de investimento do Fundo.

6.10 Risco de inexistência de quórum nas deliberações a serem tomadas pela Assembleia Geral de Cotistas

Determinadas matérias que são objeto de Assembleia Geral de Cotistas somente serão deliberadas quando aprovadas por maioria qualificada dos Cotistas. Tendo em vista que fundos imobiliários tendem a possuir número elevado de cotistas, é possível que as matérias que dependam de quórum qualificado fiquem impossibilitadas de aprovação pela ausência de quórum para sua instalação (quando aplicável) e na votação de tais assembleias gerais de cotistas.

6.11 Risco jurídico

Toda a arquitetura do modelo financeiro, econômico e jurídico deste Fundo considera um conjunto de rigores e obrigações de parte a parte estipuladas através de contratos públicos ou privados tendo por base a legislação em vigor. Entretanto, em razão da pouca maturidade e da falta de tradição e jurisprudência no mercado de capitais brasileiro no que tange a este tipo de operação financeira, em situações adversas de mercado poderá haver perdas por parte dos cotistas em razão do dispêndio de tempo e recursos para dar eficácia ao arcabouço contratual.

6.12 Riscos relativos ao pré-pagamento ou amortização extraordinária dos ativos

Os ativos poderão conter em seus documentos constitutivos cláusulas de pré-pagamento ou amortização extraordinária. Nessa hipótese o Fundo pode encontrar dificuldades para reinvestir esses recursos nas mesmas condições de remuneração e estrutura dos Ativos pré-pagos ou amortizados.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

6.13 Risco relativo à Inexistência de ativos e/ou de ativos de liquidez que se enquadrem na Política de Investimento

O Fundo poderá não dispor de ofertas de ativos e/ou de ativos de liquidez suficientes ou em condições aceitáveis, a critério da Gestora, que atendam, no momento da aquisição, à política de investimento. A ausência de ativos e/ou de ativos de liquidez elegíveis para aquisição pelo Fundo poderá impactar negativamente na rentabilidade das cotas ou ainda, implicar na amortização de principal antecipada das cotas, a critério da Gestora.

7. Encargos, taxa de administração, taxa de performance, taxa de custódia e taxa de ingresso/distribuição primária

Taxa de administração - o Fundo paga uma taxa de administração provisionada diariamente e paga mensalmente à Administradora equivalente a 1% ao ano sobre (i) o valor contábil do patrimônio líquido do Fundo, ou (ii) o valor de mercado do Fundo, considerando a média diária das cotações do preço de fechamento das cotas do dia, informadas pela B3, caso as cotas tenham integrado ou passado a integrar, neste período, índice de mercado, observado o valor mínimo mensal de R\$ 15.

No período, foi provisionada a importância de R\$ 2.053 a título de taxa de administração.

Taxa de desempenho - o Fundo pagará, a título de taxa de performance, em partes iguais, 50% para cada um, a Gestora e o Consultor Especializado, equivalente a 20% de toda a rentabilidade do Fundo que exceder a 100% da variação da Taxa DI acrescida de 1% ao ano. Essa taxa é calculada e provisionada diariamente e paga em junho e dezembro de cada ano.

No período, não houve provisão a título de taxa de desempenho.

Taxa de custódia - a taxa de custódia paga pelo Fundo é equivalente a 0,08% ao ano sobre o patrimônio do Fundo.

No período, foi provisionada a importância de R\$ 166 a título de taxa de custódia.

Taxa de distribuição primária - quando da subscrição e integralização de cotas do Fundo, será devida pelos cotistas e repassada ao distribuidor de cotas taxa de distribuição, por cota subscrita, equivalente a um percentual fixo, conforme determinado em cada nova emissão de cotas no respectivo documento da oferta, correspondente ao quociente entre (i) o valor dos gastos da distribuição primária das cotas, que será equivalente à soma dos custos da distribuição primária de cotas do Fundo, que inclui, entre outros, (a) comissão de coordenação, (b) comissão de distribuição, (c) honorários de advogados externos, (d) taxa de registro da oferta de cotas na CVM, (e) taxa de registro e distribuição das cotas do Fundo na

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, (f) custos com a publicação de anúncios e publicações no âmbito da oferta das cotas do Fundo, (g) custos com registros em cartório de registro de títulos e documentos competente, e (ii) o montante mínimo de recursos representados por cada nova emissão de cotas.

Os recursos captados a título de taxa de distribuição serão utilizados para pagamento dos custos de distribuição primária. Os custos são estimados durante o processo de aprovação da oferta e caso após o pagamento de todos os gastos da distribuição primária das cotas haja algum valor residual remanescente decorrente do pagamento da taxa de distribuição, tal valor reverterá em benefício do Fundo.

8. Política de distribuição dos resultados

A Administradora distribuirá aos Cotistas, valores dos lucros auferidos pelo Fundo, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço ou balancete semestral encerrado em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano.

Os lucros auferidos correspondem ao produto decorrente do recebimento dos lucros efetivamente distribuídos pelas Sociedades Investidas e/ou pelos Empreendimentos Imobiliários, bem como os eventuais rendimentos oriundos de aplicações em ativos de renda fixa, excluídos os custos relacionados, as despesas ordinárias, as despesas extraordinárias e as demais despesas previstas no Regulamento do Fundo, em conformidade com a regulamentação em vigor.

Segue abaixo, demonstrativo do resultado apurado e distribuído no período findo em 30 de junho de 2022:

Rendimentos	
Lucro líquido do período	18.033
Diferença entre receita fluxo de caixa operacional e receitas por competência	1.350
Diferença entre despesas fluxo de caixa operacional e despesas por competência	534
Lucro base caixa - art. 1, da lei 14.130/21	19.917
Rendimentos distribuídos no período	18.600
Rendimentos a pagar	6.000
Rendimentos pagos antecipadamente	12.600
Total dos Rendimentos pagos no período	12.600
% do resultado período distribuído	93,39%

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

9. Patrimônio líquido**Cotas de investimento**

Em 17 de fevereiro de 2022, foi publicado o anúncio de início da distribuição da 1ª emissão, sendo ofertadas 50.000.000 (cinquenta milhões) de cotas, em classe única, com valor unitário inicial de R\$ 10 (dez reais) cada na data da 1ª integralização, podendo nos termos do Prospecto de Distribuição Pública de Cotas, perfazendo o montante de R\$ 500.000 (quinhentos milhões de reais). O Fundo, por meio da Gestora e da Administradora, optou por emitir um Lote Adicional de Cotas da 1ª Emissão, aumentando em 19,9999% (dezenove inteiros e nove mil, novecentos e noventa e nove décimos de milésimos por cento) a quantidade das Cotas da 1ª Emissão originalmente ofertadas, nos termos e conforme os limites estabelecidos no artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400 ("Lote Adicional"). Na 1ª emissão foram subscritas e integralizadas 59.999.509 (cinquenta e nove milhões, novecentas e noventa e nove mil, quinhentas e nove) cotas, perfazendo o montante de R\$ 599.995 (quinhentos e noventa e nove milhões, novecentos e noventa e cinco mil reais).

	<u>Quantidade de Cotas Integralizadas</u>
Saldo em 23 de fevereiro de 2022	-
Integralização de Cotas - 1ª Emissão (encerrada em 25/02/2022)	59.999.509
Saldo em 30 de junho de 2022	59.999.509

Em 30 de junho de 2022 estão compostas por 59.999.509 cotas, com valor patrimonial R\$ 9,974085 cada, totalizando R\$ 598.440.

10. Emissão, resgate e amortização de cotas

Emissão - o Fundo, mediante prévia aprovação da Assembleia Geral de Cotistas, poderá promover emissões de novas cotas para captação de recursos adicionais, sempre que for identificado negócio imobiliário relacionado ao seu objeto. O preço de emissão das novas cotas será determinado na Assembleia Geral de Cotistas que deliberar sobre a nova emissão, devendo a Gestora submeter à referida assembleia uma sugestão sobre a forma de definição do preço de emissão das novas cotas.

Resgate - não é permitido o resgate de cotas.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

Amortização - caso a Gestora não encontre ativos elegíveis para investimento pelo Fundo, a seu critério, o saldo de caixa pode ser distribuído aos cotistas, a título de amortização de rendimentos (distribuição adicional de rendimentos) e/ou amortização de principal, sendo que, nesta hipótese, a Gestora deve informar à Administradora a parcela dos recursos pagos aos respectivos cotistas a título de amortização de rendimentos (distribuição adicional de rendimentos) e/ou amortização de principal.

No período, não houve amortização de cotas.

11. Rentabilidade

Em 30 de junho de 2022 o valor patrimonial da cota é de R\$ 9,974085 cada.

A rentabilidade percentual média das cotas do Fundo calculada considerando o resultado do período sobre a quantidade média ponderada de cotas integralizadas existentes no período foi de R\$ 0,28 por cota, equivalente a um percentual de 2,83% sobre o patrimônio líquido médio.

O percentual médio dos rendimentos distribuídos por cota no período considerando o rendimento distribuído no período sobre a quantidade média ponderada de cotas integralizadas existentes no período foi de R\$ 0,31 por cota, equivalente a um percentual de 3,09% sobre o patrimônio líquido médio.

12. Negociação de cotas

O Fundo possui suas cotas negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código RURA11. O preço de fechamento da cota no último dia de negociação de cada mês encontra-se abaixo:

Data	Cotação
25/02/2022	-
31/03/2022	10,36
29/04/2022	10,35
31/05/2022	10,07
30/06/2022	10,25

13. Encargos debitados ao Fundo

Descrição	30/06/2022	% sobre PL Médio(*)
Taxa de Administração	(2.053)	(0,34)
Consultoria Jurídica	(482)	(0,08)

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

Auditoria	(8)	(0,00)
Formador de Mercado	(14)	(0,00)
Taxa de Fiscalização CVM	(23)	(0,01)
Taxa de Custódia	(166)	(0,03)
Outras Despesas	(78)	(0,01)
Total	(2.824)	(0,47)

(*) Percentual calculado sobre o patrimônio líquido médio no período, no valor de R\$ 601.479.

14. Tributação

O Fundo, conforme legislação em vigor é isento de impostos, inclusive de imposto de renda, que só incide sobre as receitas de aplicações financeiras de acordo com o artigo n.º 35 da Instrução Normativa RFB n.º 1.585 de 31 de agosto de 2015, parcialmente compensáveis quando da distribuição de rendimentos aos cotistas, que estão sujeitos à incidência do Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF à alíquota de 20%.

De acordo com artigo nº 40 da referida Instrução Normativa, os rendimentos distribuídos pelos Fundos de Investimento Imobiliário, cujas cotas sejam admitidas à negociação exclusivamente em bolsas de valores ou no mercado de balcão organizado ficam isentos de imposto de renda recolhidos na fonte e declaração de ajuste anual das pessoas físicas, limitadas pelos dispositivos da legislação em vigor.

Além disso, de acordo com o artigo 88 da Instrução Normativa RFB nº 1.585/2015, os rendimentos de cotas detidas por cotistas localizados em paraíso fiscal são tributados em 20% e para cotistas não residentes em paraíso fiscal em 15%.

A Receita Federal do Brasil (RFB) publicou em 2 de setembro de 2015 a Instrução Normativa nº 1.585, que dispõe sobre o imposto sobre a renda incidente sobre os rendimentos e ganhos líquidos auferidos nos mercados financeiro e de capitais, em substituição à Instrução Normativa nº 1.022, de 5 de abril de 2010. As alterações introduzidas pela nova instrução entrarão em vigor a partir da data de publicação.

15. Demandas judiciais

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

16. Serviços de tesouraria, escrituração e custódia

Os serviços de tesouraria, escrituração e custódia do Fundo são prestados pelo Itaú Unibanco S.A.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

17. Demonstrativo do valor justo

O Fundo aplica o CPC 48 e o artigo 2º da Instrução CVM n.º 516/2011, para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Nível 1 - O valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados ativos é baseado nos preços de mercado, cotados na data de balanço. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa, distribuidor, corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação, ou agência reguladora, e aqueles preços representam transações de mercado reais e que ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.
- Nível 2 - O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnica de avaliação. Essas técnicas maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde está disponível e confiam o menos possível nas estimativas específicas da entidade. Se todas as informações relevantes exigidas para o valor justo de um instrumento forem adotadas pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 2.
- Nível 3 - Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o instrumento estará incluído no Nível 3. As técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros incluem aquelas descritas no artigo 7º da Instrução CVM nº 516/11.

a) A tabela abaixo apresenta os ativos do Fundo mensurados pelo valor justo em 30 de junho de 2022:

Em 30 de junho de 2022**Ativos**

Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo total
Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA	-	249.144	-	249.144
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	29.133	-	29.133
Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	-	8.375	-	8.375
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.311	-	-	2.311
Total do ativo	2.311	286.652	-	288.963

18. Partes relacionadas

Em 30/06/2022 o Fundo possuía um saldo de conta corrente no montante de R\$ 13.816 com o Itaú Unibanco S.A.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

As operações do Fundo são feitas substancialmente por intermédio de corretora ligada à Administradora ou à Gestora da carteira. Os títulos emitidos por empresas ligadas à Administradora ou à Gestora encontram-se, quando aplicável, em destaque no Balanço Patrimonial.

Os serviços de administração, gestão, custódia, controladoria, escrituração, tesouraria e distribuição de cotas, cuja despesa reconhecida no resultado do período foi de R\$ 2.219, foram prestados por empresas relacionadas à Administradora e/ou à Gestora do Fundo.

O Fundo realizou transações com partes relacionadas no período e estão assim distribuídas nos quadros abaixo:

Títulos privados

Parte Relacionada	Natureza do Relacionamento	Título	Tipo de Transação	Montante das Transações	Resultado no Período	Taxas Médias Praticadas	Saldo *
Banco Itaú BBA S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	CRAPF	Compra	3.131	0	98,00% CDI D-5	
Itaú Unibanco S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	CRAPF	Compra	14.029	0	100,00% CDI D-2	
Banco Itaú BBA S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	CRAPF	Compra	10.648	0	100,00% CDI D-2	
Saldo Certificado de Recebíveis do Agronegócio							24.653
Banco Itaú BBA S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	CRI	Compra	29.315	0	100,00% IPCA	
Saldo Certificado de Recebíveis Imobiliários							29.133
XP Investimentos CCTVM S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	LCALA	Compra	44.000	0	99,00% CDI	
Saldo LCALA							0

*Representam os saldos dos Títulos adquiridos com Partes Relacionadas no Período.

Operações compromissadas

Operações compromissadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas/ total de operações compromissadas	Volume médio diário/ Patrimônio médio diário do fundo	Taxa Média contratada/ Taxa SELIC
fev/22	39,93%	98,92%	0,9981
mar/22	50,00%	100,02%	0,9943
abr/22	50,25%	88,27%	0,9983
mai/22	50,26%	76,55%	0,9948
jun/22	50,48%	59,41%	0,9968

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras**Em 30 de junho de 2022.**

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

Títulos públicos federais

Operações de compra e venda definitivas de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas			
Mês/Ano	Operações definitivas de compra e venda de títulos públicos federais realizadas com partes relacionadas/ total de operações definitivas com títulos públicos federais	Volume médio diário/ patrimônio médio diário do fundo	(Preço praticado/preço médio do dia *) ponderado pelo volume (*) Fonte: Anbima
fev/22	-	-	-
mar/22	-	-	-
abr/22	100,00%	0,05%	0,9999
mai/22	-	-	-
jun/22	100,00%	0,33%	0,9999

Instrumentos financeiros derivativos

Parte Relacionada	Natureza do Relacionamento	Títulos e Valores Mobiliários	Tipo de Transação	Montante das Transações	Corretagens
Itaú Corretora de Valores S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	Futuros	Compra	6.083	0
Itaú Corretora de Valores S.A.	Instituição Ligada à Administradora e/ou Gestora	Futuros	Venda	36.089	0
Total Futuros				42.171	0

19. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

De acordo com a Instrução CVM nº 381, a administradora não contratou outros serviços, que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras do Fundo, que não seja o de auditoria externa.

20. Divulgação de informações

A Administradora divulga as informações periódicas e pontuais referentes ao Fundo e suas atividades de acordo com as regras da CVM: na página da Administradora na rede mundial de computadores e mantida disponível aos cotistas em sua sede, além do envio das informações referidas à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, bem como à CVM, através do Sistema de Envio de Documentos disponível na página da CVM na rede mundial de computadores.

21. Alterações estatutárias

Em 29 de junho de 2022, o Termo de Apuração Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas aprovou alterações na política de investimentos do Fundo.

ITAÚ ASSET RURAL FIAGRO - IMOBILIÁRIO

(CNPJ: 42.479.593/0001-60)

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

(CNPJ: 62.418.140/0001-31)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022.

(Em milhares de reais, exceto valor unitário das cotas)

22. Informações adicionais

(I) Em dezembro de 2019, um novo agente de coronavírus ("COVID-19") foi relatado em Wuhan, China e em 30 de janeiro de 2020 a Organização Mundial da Saúde declarou COVID-19 como uma "Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional". Desde então, o surto do COVID-19 tem evoluído rapidamente, o que já resultou em impactos significativos nos mercados financeiros mundiais e poderá continuar influenciando prospectivamente em oscilações e eventuais quedas nos preços dos ativos financeiros investidos pelo Fundo, possivelmente causando impactos na sua rentabilidade futura.

(II) Há um debate entre a CVM e a Administradora relacionado aos aprimoramentos contábeis adotados pelo Fundo que seguiu, conforme descrito na nota 3 (b) e (c), a política contábil de mensuração dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA e dos Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes para fins de contabilização e elaboração das suas demonstrações financeiras. Referida política contábil, respaldada por avaliações internas da Administradora e da Gestora, bem como por discussões com os auditores e seus assessores contábeis e legais, resulta, na visão da Administradora, em maior clareza para os usuários das demonstrações financeiras e outros informes e representa de maneira mais fidedigna o modelo de negócios do Fundo.

Em que pese a visão da Administradora sobre a adequação dos aprimoramentos da política contábil, informamos que existe a possibilidade de reversão da política contábil adotada, com a consequente republicação das demonstrações financeiras, a depender do resultado das discussões junto à CVM.

De qualquer forma, destaca-se que a eventual reversão dos aprimoramentos implementados (ou a manutenção da política contábil de mensuração dos CRAs e dos CRIs pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes) não causa e não causará impacto ao valor patrimonial das cotas, tampouco implica em qualquer alteração (redução ou aumento) no lucro base de distribuição já apurado ou a ser apurado pelo Fundo.

Na presente data, o assunto em questão encontra-se sob análise da CVM, sendo certo que a Administradora adotará de forma integral as medidas administrativas estabelecidas pela CVM para pacificação do tema.

Nesse contexto, até a data de apresentação dessas demonstrações financeiras, não houve impacto para o Fundo em decorrência do assunto acima mencionado.

WESLEI PACHECO LIMA
CRC 1SP305053/O-9

ROBERTA ANCHIETA DA SILVA
Diretora Responsável

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 4E91140657774655AEF0E1BE9CB90762

Status: Concluído

Assunto: Please DocuSign: H1452_Final.pdf

Envelope fonte:

Documentar páginas: 29

Assinaturas: 1

Certificar páginas: 8

Rubrica: 0

Assinatura guiada: Ativado

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Remetente do envelope:

Felipe Prestes

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

São Paulo, SP 05001-100

felipe.prestes@pwc.com

Endereço IP: 134.238.160.171

Rastreamento de registros

Status: Original

20 de setembro de 2022 | 15:31

Portador: Felipe Prestes

felipe.prestes@pwc.com

Local: DocuSign

Status: Original

21 de setembro de 2022 | 19:39

Portador: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

Local: DocuSign

@pwc.com

Eventos do signatário

Emerson Laerte da Silva

emerson.laerte@pwc.com

PwC BR

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

CPF do signatário: 12516071876

Cargo do Signatário: Engagement Leader

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 09 de maio de 2022 | 19:00

ID: fda1c949-af75-4dca-8d04-2905454253da

Nome da empresa: PwC

Assinatura

DocuSigned by:

 9501B61A2BE945B...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 201.56.5.228

Registro de hora e data

Enviado: 20 de setembro de 2022 | 15:34

Reenviado: 21 de setembro de 2022 | 00:40

Reenviado: 21 de setembro de 2022 | 16:36

Visualizado: 21 de setembro de 2022 | 19:14

Assinado: 21 de setembro de 2022 | 19:39

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**

Felipe Prestes

felipe.prestes@pwc.com

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Copiado

Enviado: 21 de setembro de 2022 | 19:39

Visualizado: 21 de setembro de 2022 | 19:39

Assinado: 21 de setembro de 2022 | 19:39

Tatiane Venudo

tatiane.venudo@pwc.com

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

Copiado

Enviado: 20 de setembro de 2022 | 15:34

Visualizado: 20 de setembro de 2022 | 17:47

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
 Não disponível através da 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	20 de setembro de 2022 15:34
Entrega certificada	Segurança verificada	21 de setembro de 2022 19:14
Assinatura concluída	Segurança verificada	21 de setembro de 2022 19:39
Concluído	Segurança verificada	21 de setembro de 2022 19:39

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a PwC poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R\$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento. Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a PwC:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para: fiche.alessandra@pwc.com

Para informar seu novo endereço de e-mail a PwC:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail. We do not require any other information from you to change your email address.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a PwC:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a PwC:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas. We do not need any other information from you to withdraw consent. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a PwC conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por PwC durante o curso do meu relacionamento com você.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format,

and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact PwC:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

To advise PwC of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from PwC

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with PwC

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify PwC as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by PwC during the course of your relationship with PwC.