

# Demonstrações Financeiras

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE  
ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

Administrado pela Vórtx Distribuidora  
de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**DATA BASE**

**31/03/2025 - EXERCÍCIO**



## Conteúdo

|                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Relatório dos auditores independentes</b>                        | <b>3</b>  |
| <b>Demonstrativo da composição e<br/>diversificação da carteira</b> | <b>10</b> |
| <b>Demonstração da evolução do<br/>patrimônio líquido</b>           | <b>11</b> |
| <b>Notas explicativas às demonstrações<br/>financeiras</b>          | <b>12</b> |



# Relatório Dos Auditores Independentes Sobre As Demonstrações Financeiras

Aos cotistas e à administradora do

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE  
NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX**

Administrado pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
São Paulo, SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Buena Vista US High Income ETF Fundo de Índice Neos U.S Equity High Income Index ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2025 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo na mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Buena Vista US High Income ETF Fundo de Índice Neos U.S Equity High Income Index em 31 de março de 2025 e o desempenho de suas operações para o exercício findo na mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos Financeiros.



## 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 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.

## Principais Assuntos De Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria. 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.

A determinação dos Principais Assuntos de Auditoria compreendeu a análise das áreas avaliadas como de maior risco de distorção relevante e riscos significativos, julgamentos significativos de nossa parte sobre áreas que envolveram estimativas por parte da administração e os efeitos sobre a auditoria de fatos e transações significativos ocorridos durante o período. Como resultado de nossos trabalhos, determinamos como principal assunto a ser tratado no presente trabalho:



## **COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS**

Consideramos a avaliação das Cotas de Fundos de Investimentos como um assunto relevante em nossa auditoria devido ao fato de possuir saldo de R\$ 181.944 mil, representando 101,39% do patrimônio líquido do Fundo, composto por cotas de fundos de investimento que obtêm ganhos através de aplicações em criptoativos, ativos financeiros, participações societárias, em títulos públicos federais ou em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto no mercado a vista quanto nos mercados de derivativos, pretendendo propiciar aos quotistas uma performance superior e/ou similar aos das taxas de juros praticados no mercado interfinanceiro. A mensuração a valor justo das cotas desses fundos investidos se dá pela atualização do valor da cota divulgada pela Administradora.

## **COMO CONDUZIMOS O PAA EM NOSSA AUDITORIA**

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) testes sobre as conciliações contábeis dos saldos, (ii) verificação da valorização dos investimentos e dos registros efetuados por meio de documentação disponibilizada e divulgada pelo fundo investido; e (iii) avaliação das divulgações efetuadas pelo Fundo nas demonstrações financeiras.

## **RESULTADO DOS PROCEDIMENTOS DE AUDITORIA EXECUTADOS**

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados sobre os investimentos em cotas de fundos de investimento, e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, consideramos as divulgações apropriadas no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.



## Outros Assuntos

### **AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO ANTERIOR**

As demonstrações financeiras do Fundo para o período de 13 de novembro de 2023 (início das atividades) a 31 de março de 2024 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório foi emitido em 27 de maio de 2024, sem modificação de opinião.

## Responsabilidades Da Administradora Do Fundo Pelas Demonstrações Financeiras

A Administradora do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos financeiros 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 Administradora do Fundo 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 não ser que a Administradora do Fundo pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

O responsável pela governança do Fundo é a sua Administradora, com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



## **Responsabilidades Do Auditor Pela Auditoria Das Demonstrações Financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião.

Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

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

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 Administradora do Fundo.

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

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

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.



Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Blumenau - SC, 08 de julho de 2025.



**NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.**

CRC-SC 8.765/O-4  
Ricardo Artur Spezia – Sócio  
Contador SC-028595/O-2

# Buena Vista US High Income ETF Fundo de Índice Neos U.S Equity High Income Index

CNPJ: 51.949.867/0001-29

(Administrado pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 22.610.500/0001-88)

## Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira em 31 de março de 2025

(Valores expressos em milhares de reais)

| Aplicações/especificações                          | Espécie/<br>forma | Quantidade | Custo<br>total | Mercado /<br>Realização | % sobre o<br>patrimônio<br>líquido |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>Disponibilidades</b>                            |                   |            |                | <b>1.707</b>            | <b>0,95</b>                        |
| Depósitos em moeda estrangeira                     |                   |            |                | 1.706                   | 0,95                               |
| Depósitos bancários (*)                            |                   |            |                | 1                       | -                                  |
| <b>Títulos e valores mobiliários</b>               |                   |            |                | <b>181.944</b>          | <b>101,39</b>                      |
| <b>Cotas de fundos de investimento</b>             |                   |            |                | <b>2.491</b>            | <b>1,39</b>                        |
| Beyond Soberano FIC FI RF REF DI                   | Cotas             | 2.072.725  |                | 2.491                   | 1,39                               |
| <b>Cotas de fundos de investimento no exterior</b> |                   |            |                | <b>179.453</b>          | <b>100,00</b>                      |
| NEOS S&P 500® High Income ETF                      | Cotas             | 652.571    | 187.726        | 179.453                 | 100,00                             |
| <b>Outros valores e bens</b>                       |                   |            |                | <b>15</b>               | <b>0,01</b>                        |
| Despesas antecipadas                               |                   |            |                | 15                      | 0,01                               |
| <b>Total do ativo</b>                              |                   |            |                | <b>183.666</b>          | <b>102,35</b>                      |
| <b>Outras obrigações</b>                           |                   |            |                | <b>4.214</b>            | <b>2,35</b>                        |
| Credores - liquidações pendentes                   |                   |            |                | 3.644                   | 2,03                               |
| Taxa CVM                                           |                   |            |                | 20                      | 0,01                               |
| Serviços bancários                                 |                   |            |                | 1                       | -                                  |
| Consultoria técnica                                |                   |            |                | 104                     | 0,06                               |
| Taxa de escrituração (*)                           |                   |            |                | 13                      | 0,01                               |
| Outras obrigações diversas                         |                   |            |                | 323                     | 0,18                               |
| Taxa de administração (*)                          |                   |            |                | 14                      | 0,01                               |
| Taxa de gestão (*)                                 |                   |            |                | 95                      | 0,05                               |
| <b>Patrimônio líquido</b>                          |                   |            |                | <b>179.452</b>          | <b>100,00</b>                      |
| <b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>    |                   |            |                | <b>183.666</b>          | <b>102,35</b>                      |

(\*) Transações com partes relacionadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Buena Vista US High Income ETF Fundo de Índice Neos U.S Equity High Income Index

CNPJ: 51.949.867/0001-29

(Administrado pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ: 22.610.500/0001-88)

## Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido do Exercício Findo em 31 de março de 2025 e Período de 13 de novembro de 2023 (Início das Atividades) a 31 de março de 2024

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

|                                                                   | 2025           | 13/11/2023 a<br>31/03/2024 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|
| <b>Patrimônio líquido no início do exercício/período</b>          |                |                            |
| Representado por 285.693,0000 cotas a R\$103,2400 cada uma        | 29.495         | -                          |
| Representado por 106.792,0000 cotas a R\$94,9100 cada uma         | -              | 10.136                     |
| <b>Cotas emitidas</b>                                             |                |                            |
| 1.450.000,0000 cotas                                              | 167.133        | -                          |
| 215.450,0000 cotas                                                | -              | 21.138                     |
| <b>Cotas resgatadas</b>                                           |                |                            |
| 110.000,0000 cotas                                                | (9.276)        | -                          |
| 36.549,0000 cotas                                                 | -              | (3.985)                    |
| <b>Variação no resgate de cotas</b>                               | (2.792)        | (629)                      |
| <b>Rendimentos pagos</b>                                          | (13.240)       | -                          |
| <b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b> | <b>171.320</b> | <b>26.660</b>              |
| <b>Resultado do exercício/período</b>                             |                |                            |
| <b>A - Cotas de Fundos</b>                                        |                |                            |
| Dividendos recebidos                                              | 13.240         | -                          |
| Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento        | (11.017)       | 1.855                      |
| <b>Total</b>                                                      | <b>2.223</b>   | <b>1.855</b>               |
| <b>B - Demais receitas</b>                                        |                |                            |
| Rendas com variação cambial                                       | 7.007          | -                          |
| Receitas diversas                                                 | 186            | 1.097                      |
| <b>Total</b>                                                      | <b>7.193</b>   | <b>1.097</b>               |
| <b>C - Demais despesas</b>                                        |                |                            |
| Taxa de administração                                             | (107)          | (37)                       |
| Taxa de gestão                                                    | (706)          | (22)                       |
| Auditoria e custódia                                              | (12)           | (16)                       |
| Assessoria Técnica                                                | (208)          | -                          |
| Despesa de escrituração                                           | (124)          | (20)                       |
| Comissões e corretagens                                           | (111)          | (6)                        |
| Taxa de fiscalização - CVM                                        | (13)           | (2)                        |
| Despesas diversas                                                 | (3)            | (14)                       |
| <b>Total</b>                                                      | <b>(1.284)</b> | <b>(117)</b>               |
| <b>Resultado do exercício/período</b>                             | <b>8.132</b>   | <b>2.835</b>               |
| <b>Patrimônio líquido no fim do exercício/período</b>             |                |                            |
| Representado por 1.625.693,0000 cotas a R\$110,3848 cada uma      | 179.452        | -                          |
| Representado por 285.693,0000 cotas a R\$103,2400 cada uma        | -              | 29.495                     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

**1. Contexto operacional**

O Buena Vista US High Income ETF Fundo de Índice NEOS U.S Equity High Income Index (“Fundo”) foi constituído em 24 de agosto de 2023 e iniciou suas atividades em 13 de novembro de 2023, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber aplicações de investidores em geral, sejam eles pessoas físicas, jurídicas, ou quaisquer outros veículos de investimento, domiciliados ou com sede no Brasil ou no exterior.

O Fundo tem por objetivo refletir as variações e rentabilidade, deduzidas taxas e despesas do Fundo, do Índice, calculado pelo administrador do Índice, por meio do investimento em (a) cotas do Fundo Investido, que integra o Índice, (b) Investimentos Permitidos, (c) Receitas acumuladas e não distribuídas, e (d) dinheiro, observados os limites de diversificação e de composição da carteira do Fundo.

O Índice que o Fundo objetiva acompanhar é um índice de mercado, criado e administrado pelo administrador do Índice, que mede a variação do preço das cotas do Fundo Investido.

A seguir são apresentadas as seguintes características básicas do Índice:

- (i) O Índice tem como objetivo acompanhar o desempenho do SPDR S&P 500 ETF (SPY) com uma carteira escalonada de opções;
- (ii) A estratégia de venda de opção de compra (short call option) visa trazer proventos adicionais para o portfólio mensalmente;
- (iii) O objetivo do índice é fornecer proventos adicionais através da estratégia de venda de opção de compra (short call option), ao mesmo tempo em que tenta capturar o máximo possível do retorno do Fundo Investido;
- (iv) A carteira de opções é rebalanceada mensalmente com a venda de opções de compra (short call option) vendidas fora do dinheiro quando inicialmente lançadas. As opções dos meses anteriores são fechadas no momento da entrada das novas opções.

A metodologia completa do cálculo do Índice está disponível e pode ser acessada pelos cotistas no site do Fundo.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

As aplicações realizadas no Fundo podem incorrer em variações negativas no valor da cota do Fundo, ocasionando possível perda do capital investido. Com isso, pode haver a necessidade de aporte adicional do cotista.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora, Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A administração da carteira do Fundo é realizada pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Administradora”) e a gestão da carteira é realizada pela Investo Gestão de Recursos Ltda (“Gestora”).

**2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 175/22, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas demais orientações emanadas da CVM, aplicáveis a fundos de investimento.

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

As demonstrações contábeis apresentadas foram aprovadas pela Administradora do Fundo em 16 de junho de 2025, que autorizou sua divulgação.

**3. Principais práticas contábeis**

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

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

**a) Moeda funcional**

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

**b) Reconhecimento de receitas e despesas**

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

**c) Caixa e equivalente de caixa**

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

**(i) Disponibilidades**

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

**(ii) Cotas de fundos de investimentos**

As aplicações em cotas de fundos de investimento no Brasil são atualizadas com base no valor da cota divulgada, periodicamente, pelos administradores dos fundos onde os recursos são aplicados.

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração do resultado do exercício na rubrica "Resultado com aplicação em cotas de fundo de investimento".

**d) Títulos e valores mobiliários**

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577/16, os títulos e valores

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

mobiliários são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

- (i) Títulos para negociação** - Incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor justo, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado; e
- (ii) Títulos mantidos até o vencimento** - Incluem os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:
  - O fundo de investimento seja destinado a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou fundos de investimento fechados exclusivamente destinados a investidores qualificados, esses últimos definidos como tais pela regulamentação editada pela CVM relativamente às categorias de investidores dos fundos de investimento;
  - Haja declaração formal de todos os cotistas, devendo constar que possuem capacidade financeira para levar ao vencimento os ativos classificados nesta categoria; e
  - Todos os cotistas que ingressarem no fundo a partir da classificação nesta categoria declarem formalmente, por meio do termo de adesão ao regulamento do mesmo, sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do fundo na categoria mencionada neste item.

Caso o Fundo de Investimento invista em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os títulos e valores mobiliários da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento, é necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

O Fundo não possui títulos classificados na categoria de mantidos até o vencimento em 31 de março de 2025.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

**(iii) Cotas de fundos de investimento**

As valorizações e as desvalorizações dos investimentos em cotas de fundos de investimento estão apresentadas na demonstração da evolução do patrimônio líquido em “Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento”.

**e) Dividendos**

São contabilizados em receita na ocasião em que as respectivas ações passam a ser consideradas “ex-direitos” na Bolsa de Valores.

**f) Variação cambial**

O resultado líquido com variação cambial decorrente de investimentos no exterior e de disponibilidades em moeda estrangeiras está apresentada na Demonstração da evolução do patrimônio líquido em “Demais Receitas - Rendas de variação cambial”.

**g) Valor justo de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:**

i. Os critérios utilizados para apuração do valor justo de títulos e valores mobiliários são os seguintes:

- **Cotas de Fundos de Investimento:** os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados por seus custos de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da última cota divulgada por seus respectivos administradores;

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

Abaixo apresentamos a posição de caixa e equivalentes de caixa em 31 de março de 2025:

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

|                                            | 2025           |                       |              |
|--------------------------------------------|----------------|-----------------------|--------------|
|                                            | Valor unitário | Quantidade            | Valor Justo  |
| <b>Ativos - sem vencimento</b>             |                |                       |              |
| Disponibilidades                           | -              | -                     | 1            |
| Cotas de fundo de investimento (*)         | 1,20191761     | 2.072.724,9215        | 2.491        |
| Disponibilidades em moeda estrangeira (**) | -              | -                     | 1.706        |
| <b>Total</b>                               |                | <b>2.072.724,9215</b> | <b>4.198</b> |

(\*) O investimento não possui prazo de carência para resgate e a conversibilidade das cotas, tanto para aplicação quanto para resgate é imediata, ocorrendo a liquidação financeira no mesmo dia

(\*\*) As disponibilidades em moeda estrangeira estão representadas por depósitos bancários à vista em moeda estrangeira – USD, convertidas em reais pelo valor do Dólar PTAX-Venda na data-base.

**5. Investimento no exterior**

O Fundo possui aplicações em ativos cotados no exterior, cuja periodicidade de divulgação do valor do ativo é diária. Em 31 de março de 2025, não há defasagem entre o valor do ativo e o valor da cota do Fundo.

Em 31 de março de 2025, o Fundo mantém 100,00% de sua carteira investida no ETF NEOS S&P 500 High Income.

O ETF NEOS S&P 500 High Income (“ETF Neos”) é um fundo de índice constituído no exterior e administrado pela U.S. Bancorp Fund Services, LLC., sediada em Milwaukee, e busca oferecer alta renda mensal, eficiência tributária e potencial de captura parcial de alta do índice S&P 500.

O ETF Neos consiste numa carteira de ações composta pelos constituintes do Índice S&P 500 e implementa uma estratégia de opções de compra orientada por dados que procura rendimentos mensais elevados e eficiência fiscal.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

**6. Instrumentos financeiros derivativos**

O Fundo pode participar de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos para fins de proteção (hedge), exceto operações alavancagem, conforme definido no regulamento do Fundo, de forma que tais operações podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

No exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

**7. Gerenciamento de riscos**

Os bens e direitos integrantes da carteira do Fundo, por sua própria natureza, estão sujeitos, conforme o caso, a flutuações de mercado e/ou riscos de crédito das contrapartes que poderão gerar perdas até o montante das operações contratadas e não liquidadas. Mesmo que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo do e para o cotista.

Abaixo estão indicados os principais riscos a que estão sujeitos os investimentos do Fundo:

**Risco de mercado:** Consiste no risco de flutuação dos preços e da rentabilidade dos ativos do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como liquidez, crédito, alterações nas políticas econômica, monetária, fiscal ou cambial, e mudanças econômicas nacionais ou internacionais. As oscilações de preços podem fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes aos de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das cotas e perdas aos cotistas.

**Risco de crédito:** Consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento pelos emissores e eventuais coobrigados dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução dos ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

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

**Risco relacionados à realização de operações com derivativos:** realização de operações no mercado de derivativos pelo Fundo poderá acarretar variações no valor de seu patrimônio líquido superiores àquelas que ocorreriam se tais estratégias não fossem utilizadas. Tal situação poderá, ainda, resultar em perdas patrimoniais ao Fundo e aos Cotistas, inclusive perda total do capital investido pelos Cotistas ou a ocorrência de patrimônio líquido negativo, com a consequente obrigação de aportes adicionais pelos Cotistas.

A íntegra dos fatores de risco atualizados a que o Fundo e os cotistas estão sujeitos encontra-se descrita no regulamento do Fundo, devendo os cotistas e os potenciais investidores ler atentamente o referido documento.

Os riscos acima mencionados poderão afetar o patrimônio do Fundo, sendo que a Administradora e a Gestora não poderão, em hipótese alguma, ser responsabilizados por qualquer resultado negativo na rentabilidade do Fundo, depreciação dos ativos financeiros integrantes da carteira ou por eventuais prejuízos em caso de liquidação do Fundo ou resgate de cotas, sendo os mesmos responsáveis tão somente por perdas ou prejuízos resultantes de comprovado erro ou má-fé de sua parte.

**a) Política de administração de risco**

A Administradora mantém um sistema de gerenciamento de riscos baseado em modelos matemáticos e estatísticos aplicados à carteira diariamente, com o

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

objetivo de garantir que o Fundo esteja exposto apenas aos riscos inerentes à sua política de investimentos e de acordo com os critérios de risco estabelecidos no regulamento do Fundo. Ainda assim, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor.

Os principais modelos são:

- **V@R (Value at Risk)** – estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a perda financeira máxima para um dia.
- **Stress Testing** – simula perda financeira num cenário econômico crítico utilizando expressivas variações dos preços dos ativos e derivativos da carteira.

Este procedimento é realizado diariamente pela Administradora, mediante a utilização de sistema automático.

**b) Análise de sensibilidade**

**Metodologia**

O VaR (*Value at Risk*) é a matéria de risco que informa a perda financeira esperada considerando um horizonte de tempo e um intervalo de confiança determinado. Para cálculo do VaR, foi adotado o modelo paramétrico com horizonte de tempo de 1 dia e intervalo de confiança de 95% e para cálculo das volatilidades foi utilizada a metodologia EWMA (*Exponentially Weighted Moving Average*), com fator de decaimento exponencial ( $\lambda$ ) de 0,94.

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| Data de Referência           | 31/03/2025 |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil) | 179.452    |
| VaR (Valor em Risco) em %    | 1,6200%    |

O método tem como objetivo proporcionar ao investidor uma estimativa do potencial perda de uma carteira em função do histórico de preços. Como limitação, por assumir normalidade dos dados e, em geral, intervalo de confiança de 95% o método não

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

considera os eventos na cauda da distribuição, uma vez que são estatisticamente raros e causam grande impacto.

**8. Emissão, resgate e amortização de cotas**

As cotas do Fundo são nominativas, intransferíveis e mantidas em conta de depósito em nome de seus titulares. Têm seu valor calculado diariamente, no encerramento do dia, com base em avaliação patrimonial que considera o valor justo dos ativos financeiros integrantes da carteira, salvo os ativos financeiros classificados como mantidos até o vencimento, quando aplicável. Consequentemente, o valor das cotas do Fundo está sujeito às oscilações para mais ou para menos desses ativos financeiros.

**a) Emissão**

As cotas correspondem a frações ideais do patrimônio do Fundo, devendo ser nominativas e escrituradas em nome do seu titular.

As cotas serão inicialmente objeto de distribuição pública, intermediada por instituição integrante do sistema de distribuição, distribuídas e liquidadas por meio do Sistema de Distribuição de Ativos (DDA) da B3. Após a listagem do Fundo, liquidação da distribuição pública, e início da negociação das cotas no mercado secundário, novas cotas serão emitidas e resgatadas somente em lotes mínimos de cotas ou em múltiplos de lotes mínimos de cotas, por meio dos agentes autorizados, utilizando-se a Central Depositária Online (CAC) da B3.

Um lote mínimo de cotas somente poderá ser emitido (a) de acordo com uma ordem de integralização devidamente submetida por um agente autorizado à administradora e (b) mediante a entrega de um valor mínimo de integralização ao Fundo.

Ordens de integralização do Fundo somente serão aceitas em dias úteis locais até o respectivo horário de corte para ordens e serão convertidas e liquidadas no mesmo dia, de acordo com o prazo estabelecido pela B3, desde que observadas as regras previstas no regulamento.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

As integralizações de cotas poderão ser suspensas, a critério da administradora, sempre que a B3 ou a CVM suspender a negociação de cotas.

No exercício findo em 31 de março de 2025 houve emissão de 1.450.000 cotas, no montante de R\$ 167.133 (322.242 cotas, no montante de R\$ 31.274 no período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024).

**b) Resgate**

Os lotes mínimos de cotas somente poderão ser resgatados (a) mediante uma ordem de resgate devidamente submetida por um agente autorizado à administradora e (b) mediante a entrega de um valor mínimo de resgate pelo Fundo ao agente autorizado. Ordens de resgate de cotas somente serão aceitas em dias úteis locais até o respectivo horário de corte para ordens. Referidas ordens serão convertidas no mesmo dia e liquidadas em 03 dias úteis locais, desde que observadas as regras previstas no regulamento.

As ordens de resgate somente serão efetivadas se o cotista possuir saldo de cotas igual ou superior ao solicitado na respectiva ordem de resgate. Nos resgates, as cotas que serão canceladas, para fins de entrega dos valores mínimos de resgate aos cotistas, serão bloqueadas no momento da aceitação da ordem pela administradora.

No exercício findo em 31 de março de 2025 foram resgatadas 110.000 cotas, no montante de R\$ 12.068 (36.549 cotas, no montante de R\$ 4.614 no período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024).

**c) Amortização**

Em casos excepcionais de desenquadramento e a critério da administradora, poderá ser realizada a amortização de cotas, mediante publicação prévia de fato relevante. Para os fins deste item, amortização significa o pagamento em moeda corrente nacional a todos os cotistas de parcela do Valor patrimonial de suas cotas, sem redução do número de cotas. O pagamento de eventuais rendimentos e amortizações realizados por meio da B3 seguirão seus prazos e procedimentos operacionais, bem como abrangerão todas as

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

cotas nela custodiadas eletronicamente, de forma igualitária, sem distinção entre os cotistas.

No exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024 não houve amortização de cotas.

**9. Prestação de serviços e custódia**

- a) Os serviços de administração, custódia, tesouraria, controle e processamento dos ativos financeiros da carteira do Fundo são prestados pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Administradora” e “Custodiante”).
- b) Os serviços de gestão da carteira do fundo são prestados pela Buena Vista Gestão de Recursos Ltda. (“Gestora”).
- c) As cotas do fundo de investimento administrado pela mesma Administradora estão custodiadas na Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e as cotas do fundo de investimento no exterior estão custodiadas na respectiva instituição administradora.

**10. Remuneração da administração**

**• Taxa de Administração e Gestão**

Pela prestação dos serviços de administração fiduciária, de custódia, de escrituração de Cotas, da atividade de banco liquidante, de tesouraria e de controle e processamento dos Ativos Financeiros, será devida à Administradora uma remuneração a ser paga da seguinte forma, observado o valor mensal mínimo de R\$ 8 (oito mil reais): (i) 0,13% (treze centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido caso o Patrimônio Líquido seja de até R\$ 100.000 (cem milhões de reais); (ii) 0,11% (onze centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido caso o Patrimônio Líquido esteja entre R\$ 100.000 (cem milhões de reais e um centavo) e R\$ 500.000 (quinhentos milhões de reais); e (iii) 0,09% (nove centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido caso o Patrimônio Líquido esteja acima de R\$ 500.000 (quinhentos milhões de reais); e

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

Pela prestação dos serviços de gestão, será devida remuneração correspondente a 0,83% (oitenta e três centésimos por cento), incidente sobre o Patrimônio Líquido da Classe.

No exercício findo em 31 de março de 2025, a despesa de taxa de administração registrada foi de R\$ 107 (R\$ 37 no período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024) e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de administração”.

No exercício findo em 31 de março de 2025, a despesa de taxa de gestão registrada foi de R\$ 706 (R\$ 22 no período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024) e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de gestão”.

• **Demais taxas**

Pela prestação dos serviços de escrituração de Cotas, o Fundo poderá pagar diretamente à Administradora uma remuneração mensal de R\$ 2 (dois mil reais), acrescida dos valores unitários por cotistas, conforme a variação do passivo do Fundo nos termos da tabela abaixo, a qual faz parte da Taxa de Administração. A taxa de escrituração deverá ser paga até o 5º (quinto) dia útil do mês subsequente, a partir do mês em que ocorrer a primeira integralização de cotas do Fundo.

| <b>Quantidade de Cotistas</b>                 | <b>Valor unitário por cotista, à título de Taxa de Escrituração</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| De 0 (zero) até 50 (cinquenta)                | isento                                                              |
| De 51 (cinquenta e um) até 2.000 (dois mil)   | R\$ 1,40 (um real e quarenta centavos)                              |
| De 2.001 (dois mil e um) até 10.000 (dez mil) | R\$ 0,95 (noventa e cinco centavos)                                 |
| Acima de 10.000 (dez mil)                     | R\$ 0,40 (quarenta centavos)                                        |

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

No exercício findo em 31 de março de 2025, a despesa de taxa de escrituração registrada foi de R\$ 124 (R\$ 20 no período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024) e encontra-se apresentada na rubrica de “despesa de escrituração”.

Pela prestação dos serviços de banco liquidante, cuja remuneração está incluída no âmbito da Taxa de Administração, será devido pelo Fundo e destinada à Administradora, o valor mensal fixo de R\$ 1,2 (um mil e duzentos reais).

Para a realização de Assembleia de Cotistas, será devida uma remuneração adicional ao Administrador, equivalente a R\$ 1 (um mil reais) por evento.

O Fundo poderá cobrar Taxa de Ingresso, Taxa de Saída e/ou taxa de distribuição primária no contexto de ofertas públicas com esforço de venda no mercado, as quais deverão ser divulgadas na Página do Fundo.

**11. Transações com partes relacionadas**

- a) Em 31 de março de 2025, o Fundo possui depositado o montante de R\$ 1, junto a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
- b) Em 31 de março de 2025, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de gestão no montante de R\$ 95. A despesa registrada nos exercícios findos em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024, a título de taxa de gestão encontra-se divulgada na nota explicativa nº 10.
- c) Em 31 de março de 2025, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração no montante de R\$ 14. A despesa registrada no exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024 a título de taxa de administração encontra-se divulgada na nota explicativa nº 10.
- d) Em 31 de março de 2025, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de escrituração no montante de R\$ 13. A despesa registrada no exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024 a título de taxa de controladoria encontra-se divulgada na nota explicativa nº 10.

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

**12. Tributação**

A alienação realizada em Bolsa de Valores sujeita-se a retenção do Imposto de Renda Fonte à alíquota de 0,005%, sobre o valor da alienação, sendo dispensada a retenção de valor inferior a R\$1,00 (um real). Entende-se que se a corretora receber diretamente a ordem do cliente, esta seria responsável pela retenção desse IR.

Não há incidência do Come-Cotas.

O IOF-TVM incidirá à alíquota zero.

**a) Resgate de Cotas (Primário)**

| TIPO DE INVESTIDOR                                                                                   | IR (ALÍQUOTA) | RESPONSÁVEL PELO RECOLHIMENTO                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Pessoa Física                                                                                        | 15%           | Administrador do ETF                                                     |
| Pessoa Jurídica - Não tributada com Base no Lucro Real, Presumido ou Arbitrado.                      | 15%           | Administrador do ETF                                                     |
| Pessoa Jurídica - Instituição Financeira ou Tributada com Base no Lucro Real, Presumido ou Arbitrado | 15%           | Ganho computado no pagamento da estimativa ou na apuração do lucro real. |
| Fundo Local (carteira isenta)                                                                        | Isento        | Não há recolhimento                                                      |
| Investidor 4373 (Não Paraíso Fiscal)                                                                 | 10%           | Administrador do ETF                                                     |
| Investidor 4373 (Paraíso Fiscal)                                                                     | 15%           | Administrador do ETF                                                     |

**b) Alienação de Cotas em Bolsa de Valores (B3)**

| TIPO DE INVESTIDOR                                                                                   | IR (ALÍQUOTA) | RESPONSÁVEL PELO RECOLHIMENTO                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Pessoa Física*                                                                                       | 15%           | O próprio investidor                                                     |
| Pessoa Jurídica - Não tributada com Base no Lucro Real, Presumido ou Arbitrado.                      | 15%           | O próprio investidor                                                     |
| Pessoa Jurídica - Instituição Financeira ou Tributada com Base no Lucro Real, Presumido ou Arbitrado | 15%           | Ganho computado no pagamento da estimativa ou na apuração do lucro real. |
| Fundo Local (carteira isenta)                                                                        | Isento        | Não há recolhimento                                                      |
| Investidor 4373 (Não Paraíso Fiscal)                                                                 | Isento        | Não há recolhimento                                                      |
| Investidor 4373 (Paraíso Fiscal)                                                                     | 15%           | Administrador do ETF                                                     |

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

O ganho é isento caso o valor das ações integralizadas nos meses seja inferior a R\$ 20 (vinte mil reais).

**13. Distribuição de resultados**

A Classe poderá distribuir aos Cotistas, mensalmente, em todo 6º (sexto) Dia Útil do mês subsequente, os lucros auferidos, observado o disposto abaixo, apurados segundo o regime de caixa, com base em balanço ou balancete mensal encerrado no último Dia Útil de cada mês, sem prejuízo da manutenção de Investimentos Permitidos, nos termos deste Anexo, para manutenção da aderência da rentabilidade da Classe ao Índice.

A parcela dos resultados da Classe não distribuída aos Cotistas poderá, a exclusivo critério da Gestora, ser destinada para reinvestimento, conforme a política de investimentos nos termos deste Anexo, ou provisionada para o pagamento de eventuais despesas da Classe.

As informações relativas à data de corte para distribuição de resultados do Fundo serão divulgadas pela Gestora, no Site do Fundo.

Os pagamentos de proventos (rendimentos, amortizações e resgate) realizados por meio da B3 seguirão os seus prazos e procedimentos operacionais, bem como abrangerão todas as Cotas nesta custodiadas eletronicamente, de forma igualitária, sem distinção entre os Cotistas.

No exercício findo em 31 de março de 2025 houve pagamento de rendimentos no montante de R\$ 13.240 (não houve no período de 13 de novembro de 2023 a 31 de março de 2024).

**14. Política de divulgação de informações**

As informações ou documentos para os quais a regulamentação em vigor exija a “comunicação”, “acesso”, “envio”, “divulgação” ou “disponibilização” podem, a exclusivo critério da Administradora:

(i) ser encaminhadas por meio físico aos cotistas; ou

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

(ii) ser comunicados, enviados, divulgados ou disponibilizados aos cotistas, ou por eles acessados, por meio de canais eletrônico ou por outros meios expressamente previstos na regulamentação em vigor, incluindo a rede mundial de computadores (em conjunto, “Comunicação Eletrônica”).

As comunicações exigidas no regulamento do Fundo e na regulamentação em vigor, são consideradas efetuadas na data de sua disponibilização. Admite-se, nas hipóteses em que o regulamento do Fundo ou a regulamentação em vigor exija a “ciência”, “atesto”, “manifestação de voto” ou “concordância” dos cotistas, que estes se deem por meio eletrônico, observados os procedimentos da Administradora.

**15. Outras informações**

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

| <b>Datas</b>                           | <b>Patrimônio líquido médio</b> | <b>Valor da cota R\$</b> | <b>Rentabilidade da cota %</b> | <b>Variação Neos S&amp;P 500 %</b> |
|----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Exercício findo em 31 de março de 2025 | 103.974                         | 110,3848                 | 19,58                          | -4,90                              |
| Período de 13.11.2023 a 31.03.2024     | 19.269                          | 103,2400                 | 8,78                           | 6,38                               |

b) Apresentamos abaixo a rentabilidade mensal da cota do Fundo durante o exercício findo em 31 de março de 2025:

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

| Data       | Valor da cota (R\$) | Rentabilidade |           |              |           |
|------------|---------------------|---------------|-----------|--------------|-----------|
|            |                     | Fundo         |           | Neos S&P 500 |           |
|            |                     | Mensal        | Acumulada | Mensal       | Acumulada |
| 31/03/2024 | 103,2400            | -             | -         | -            | -         |
| 30/04/2024 | 101,2750            | (0,91)        | (0,91)    | (4,33)       | (4,33)    |
| 31/05/2024 | 106,4555            | 6,12          | 5,21      | 2,91         | (1,55)    |
| 28/06/2024 | 112,7926            | 7,37          | 12,58     | 1,15         | (0,42)    |
| 31/07/2024 | 116,0626            | 4,43          | 17,01     | 0,14         | (0,28)    |
| 30/08/2024 | 116,2346            | 1,44          | 18,45     | 1,33         | 1,05      |
| 30/09/2024 | 112,5989            | (3,70)        | 14,75     | 0,67         | 1,73      |
| 31/10/2024 | 117,8137            | 6,54          | 21,29     | (1,25)       | 0,46      |
| 29/11/2024 | 128,7428            | 12,62         | 33,91     | 3,34         | 3,81      |
| 31/12/2024 | 126,6126            | (0,88)        | 33,03     | (2,79)       | 0,91      |
| 31/01/2025 | 120,7475            | (4,87)        | 28,16     | 1,38         | 2,30      |
| 28/02/2025 | 119,1693            | (0,39)        | 27,77     | (1,55)       | 0,71      |
| 31/03/2025 | 110,3848            | (8,19)        | 19,58     | (5,58)       | (4,90)    |

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

**16. Demandas judiciais**

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais no exercício auditado, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer contra a Administradora do Fundo.

**17. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor**

Em atendimento à Resolução CVM nº 162/22, registre-se que a Administradora, no exercício auditado, não contratou nem teve serviços prestados pela Next Auditores Independentes S/S relacionados a este Fundo por ela administrado que não os serviços de auditoria externa das demonstrações contábeis do Fundo.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

**18. Alterações estatutárias**

Em 29 de abril de 2024, foi deliberado através de consulta formal:

(a) Alterar o Regulamento do Fundo, a fim de adaptá-lo aos termos da Resolução CVM nº 175, no que já for aplicável, sem alteração (i) do objetivo e política de investimento do Fundo; (ii) do índice de referência perseguido pelo Fundo; (iii) das taxas do Fundo; e (iv) das regras de aplicação e resgate de cotas do Fundo, passando o Regulamento a vigorar na forma do Anexo III a esta Consulta Formal, com destaque para as seguintes alterações, que são estruturais e não implicam alteração das características específicas do Fundo, sem prejuízo das demais alterações necessárias à adaptação à RCVM 175, conforme descritas no Regulamento:

(i) Em razão da nova estrutura prevista na regulamentação, o Fundo passará a ser denominado BUENA VISTA I FUNDO DE ÍNDICE, e contará com uma única Classe, denominada BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S. EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA; e

(ii) Conforme previsto no Regulamento, a responsabilidade dos cotistas passará a ser limitada ao valor por eles subscrito no Fundo, de modo que à denominação da Classe foi acrescido o sufixo “Responsabilidade Limitada”;

(b) Aprovar a retificação da Taxa de Administração que originalmente constou do Artigo 19 do antigo Regulamento, uma vez que tal taxa correspondia à Taxa de Gestão, e ratificar que a Taxa de Administração e a Taxa de Gestão não tiveram qualquer alteração, estando refletidas, nos mesmos termos do antigo Regulamento, nos itens 7.1(i) e 7.1(ii), respectivamente, do novo Regulamento; e

(c) Aprovar a completa reformulação e consolidação do Regulamento, para refletir a deliberação acima, passando, caso aprovadas as matérias (a) e (b) acima,

**BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX – RESPONSABILIDADE LIMITADA**

**(Anteriormente Denominado: BUENA VISTA US HIGH INCOME ETF FUNDO DE ÍNDICE NEOS U.S EQUITY HIGH INCOME INDEX)**

CNPJ: 51.949.867/0001-29

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

CNPJ: 22.610.500/0001-88

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Para o exercício findo em 31 de março de 2025 e período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024

*(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas ou quando especificado)*

---

a nova versão do Regulamento vigorar nos termos do Anexo III a esta Consulta Formal a partir de 29 de abril de 2024.

**19. Eventos subsequentes**

Após a data-base em 31 de março de 2025 não houve eventos subsequentes que requeressem divulgação.

**20. Outros assuntos**

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº 175 (com alterações posteriores pelas Resoluções 181/23, 184/23 e 200/24), que dispõe sobre a constituição, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, bem como sobre a prestação de serviços para os fundos de investimentos. A referida Resolução revoga, dentre outras, a Instrução CVM nº 555 e entrou em vigor em 02 de outubro de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução, cuja adaptação integral às disposições desta Resolução deverá ocorrer até 30 de junho de 2025. O Fundo já se encontra adaptado a nova Resolução em 31 de dezembro de 2024, e não há nenhum impacto significativo nas demonstrações contábeis.

\* \* \*

**Eric Hayashida**

Diretor responsável

**Karen Miyazaki**

Contadora CRC – SP-262221/O-1

\*\*\*