

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)

Demonstrações contábeis

Período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a

31 de março de 2024

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e cotistas do

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Buena Vista US High Income ETF Fundo de Índice NEOS U.S Equity High Income Index (“Fundo”), administrado pela Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações das evoluções do patrimônio líquido para o período de 13 de novembro de 2023 (“data de início das atividades do Fundo”) até 31 de março de 2024, 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 Fundo em 31 de março de 2024 e o desempenho de suas operações para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a fundos de investimento.

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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 31 de março de 2024. 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.

Avaliação de aplicações em cotas de fundos de investimento sediados no exterior

Conforme apresentado na demonstração da composição e diversificação das aplicações, a aplicação em cotas fundos de investimento sediados no exterior no montante de R\$ 29.009, que representava 98,35% do patrimônio líquido do Fundo. Considerando o impacto direto na mensuração do valor justo das cotas do Fundo e devido a materialidade no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, esta aplicação foi considerada principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto:

Nossos procedimentos de auditoria aplicáveis cotas de fundos de investimento sediados no exterior incluíram, entre outros: (i) leitura das demonstrações financeiras auditadas mais recentes dos Fundos investidos, com o objetivo de avaliar eventuais impactos contábeis e de divulgação nas demonstrações financeiras do Fundo; (ii) teste de existência realizado por meio do confronto das posições na carteira do Fundo, na data-base, com os correspondentes extratos emitidos pelas administradoras do Fundos investidos; e (iii) teste de valorização das cotas do Fundo investidos na carteira do Fundo, na data-base, por meio do recálculo do valor justo com base no valor das cotas divulgados pelas administradoras do Fundos investidos.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

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.

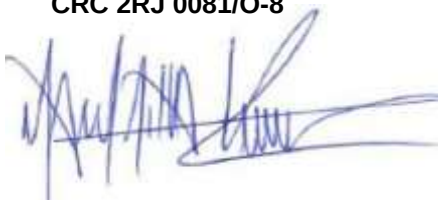
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

Rio de Janeiro, 27 de maio de 2024.

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



MARCOS FERREIRA
Contador
CRC 1RJ 112467/O-9

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 2024

(Em milhares de reais - R\$)

Aplicações/especificações	Espécie/ forma	Quantidade	Custo total	Mercado / Realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades				10	0,04
Depósitos em moeda estrangeira				9	0,04
Depósitos bancários (*)				1	-
Títulos e valores mobiliários				29.520	100,08
Cotas de fundos de investimento				511	1,73
Beyond Soberano F. I.C. F.I.R.F. Referenciado DI	Cotas	472.586		511	1,73
Outros ativos emitidos no exterior			27.951	29.009	98,35
NEOS S&P 500® High Income ETF	ETF US	115.295	27.951	29.009	98,35
Outros créditos				626	2,12
Outros valores a receber				626	2,12
Outros valores e bens				5	0,02
Despesas antecipadas				5	0,02
Total do ativo				30.161	102,26
Outras obrigações				666	2,26
Credores - liquidações pendentes				273	0,93
Taxa CVM				7	0,02
Taxa de escrituração				5	0,02
Outras obrigações diversas				363	1,23
Taxa de administração (*)				8	0,03
Taxa de gestão (*)				10	0,03
Patrimônio líquido				29.495	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				30.161	102,26

(*) Transações com partes relacionadas

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

Período de 13 de novembro de 2023 ("Data de início das atividades do Fundo") a 31 de março de 2024

(Em milhares de reais - R\$, exceto o valor unitário das cotas)

	13/11/2023 a 31/03/2024
Patrimônio líquido no início do período	
Representado por 106.792,0000 cotas a R\$94,9100 cada uma	10.136
Cotas emitidas	
215.450,0000 cotas	21.138
Cotas resgatadas	
36.549,0000 cotas	(3.985)
Variação no resgate de cotas	(629)
Patrimônio líquido antes do resultado do período	26.660
Resultado do período	
A - Ações e Cotas de Fundos	
Resultado de aplicações em cotas de fundos de investimento	281
Total	281
B - Demais receitas	
Resultado em cotas de fundos de investimento no exterior	1.574
Total	1.574
C - Demais receitas	
Receitas diversas	1.097
Total	1.097
D - Demais despesas	
Taxa de Administração	(37)
Taxa de Gestão	(22)
Auditoria e custódia	(16)
Despesa de escrituração	(20)
Comissões e corretagens	(6)
Taxa de fiscalização - CVM	(2)
Despesas diversas	(14)
Total	(117)
Resultado do período	2.835
Patrimônio líquido no fim do período	
Representado por 285.693,0000 cotas a R\$103,2400 cada uma	29.495

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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 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. Nos termos da Instrução CVM 359, 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.

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”).

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 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)

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 Instrução 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 estão sendo apresentadas para o período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024, sem comparação com o exercício anterior, em razão do início das atividades do Fundo.

As demonstrações contábeis apresentadas foram aprovadas pela Administradora do Fundo em 27 de maio de 2024 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:

a) Reconhecimento de receitas e despesas

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

b) 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) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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 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)

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

(iii) 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.

c) Títulos e valores mobiliários

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

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 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 Fundo não possui títulos classificados na categoria de mantidos até o vencimento em 31 de março de 2024.

d) 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”.

e) Valor justo de títulos e valores mobiliários:

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

- **Prefixados:** pelo método de fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto utilizadas são projeções de taxas de juros/swap divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, ANBIMA e por outras fontes de informação;

4. Caixa e equivalentes de caixa

Abaixo apresentamos a posição de caixa e equivalentes de caixa em 31 de março de 2024:

Ativos - sem vencimento	31 de março de 2024		
	Valor unitário	Quantidade	Valor Justo
Disponibilidades	-	-	1
Depósitos em moeda estrangeira		-	9
Total		-	10

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 2024, não há defasagem entre o valor do ativo e o valor da cota do Fundo.

Em 31 de março de 2023, o Fundo mantém 98,35% 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

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 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)

implementa uma estratégia de opções de compra orientada por dados que procura rendimentos mensais elevados e eficiência fiscal.

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 período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) 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.

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

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 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)

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 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

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 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)

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 (λ) de 0,94.

Data de Referência	31/03/2024
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	29.495
VaR (Valor em Risco) em %	0,0012%

O método tem como objetivo proporcionar ao investidor uma estimativa da perda potencial 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 considera os eventos na cauda da distribuição, uma vez que são estatisticamente raros e causam grande impacto.

8. Emissão, resgate e amortização de cotas

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 nos termos da Instrução CVM 359 ou outra regulamentação aplicável, 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.

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

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 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 período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024, o Fundo realizou a emissão de cotas no valor de R\$ 31.273 representado por 322.242 cotas.

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 período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024, houve resgate de cotas no valor de R\$ 3.985 representado por 36.549 cotas.

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

No período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024, não houve amortização de cotas.

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 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)

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 Investo Gestão de Recursos Ltda (“Gestora”).
- c) Os títulos públicos federais estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), e os fundos de investimento constituídos no exterior estão custodiados nas respectivas instituições administradoras.

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

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 período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024, a despesa de taxa de administração registrada foi de R\$ 37 e encontra-se apresentada na rubrica de “Remuneração da administração”.

No período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024, a despesa de taxa de gestão registrada foi de R\$ 22 e encontra-se apresentada na rubrica de “Taxa de gestão”.

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 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)

• Taxa de *performance*

Conforme disposto em regulamento, o Fundo não cobra taxa de performance.

• 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.

Quantidade de Cotistas	Valor unitário por cotista, à título de Taxa de Escrituração
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)

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).

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

- Em 31 de março de 2024, o Fundo possui depositado o montante de R\$ 1, junto a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
- Em 31 de março de 2024, o Fundo possui o saldo a pagar de taxa de administração no montante de R\$ 8. A despesa registrada no período a título de taxa de administração encontra-se divulgada na nota explicativa nº 10.
- Pelos serviços de custódia, tesouraria e escrituração de cotas, é devida pelo Fundo ao custodiante uma taxa máxima que equivale a 0,02% (dois centésimos por cento) ao ano, sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, a qual está englobada na Taxa de Administração. Não houve despesa com taxa de custódia no período.

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 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) Cotas**

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.

b) 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

c) 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

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

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 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)

13. Distribuição de resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio com a correspondente variação no valor das cotas, de maneira que todos os seus condôminos participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas, de forma que não há distribuição direta de tais resultados aos cotistas do Fundo.

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

(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 no período:

Datas	Patrimônio líquido médio	Valor da cota R\$	Rentabilidade da cota %	Neos S&P 500 %
Período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024	19.269	103,24	8,78%	6,38%

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 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)*

- b)** Apresentamos abaixo a rentabilidade mensal da cota do Fundo durante o período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024:

Data	Valor da cota	Rentabilidade			
		Fundo		Neos S&P 500	
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
13/11/23	94,9100	-	-	-	-
30/11/23	95,7900	0,93	0,93	0,49	0,49
31/12/23	95,1200	(0,70)	0,22	1,32	1,82
31/01/24	97,9100	2,93	3,16	0,75	2,58
29/02/24	100,5700	2,72	5,96	2,37	5,01
31/03/24	103,2400	2,65	8,78	1,31	6,38

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 Instrução CVM nº 381/03, registre-se que a Administradora, no exercício auditado, não contratou nem teve serviços prestados pela UHY Bendoraytes & Cia Auditores Independentes relacionados a este Fundo por 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 auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

18. Alterações estatutárias

Não houve alterações estatutárias no período de 13 de novembro de 2023 (data de início das atividades do Fundo) a 31 de março de 2024.

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 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)

19. Eventos subsequentes

Após a data-base em 31 de março de 2024 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 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.

* * *

Eric Hayashida

Diretor responsável

Karen Miyazaki

Contadora CRC – SP-262221/O-1