

**CONSULTA FORMAL**  
**ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA**  
**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO**  
**PRIVADO**  
CNPJ/ME Nº 48.887.946/0001-48

Prezados Cotistas,

A **MAF DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Alves Guimarães, nº 1212, Pinheiros, CEP 05410-002, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 36.864.992/0001-42, devidamente credenciada pela Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") para o exercício da atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 18.667, de 19 de abril de 2021 ("**Administrador**"), na qualidade de instituição administradora do **JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 48.887.946/0001-48, vem, por meio desta consulta formal ("**Consulta Formal**"), convocar V.Sas. a participar da Assembleia Geral Ordinária ("**AGO**"), **a ser realizada de forma não presencial**, cuja apuração e divulgação dos resultados ocorrerá no dia **20 de maio de 2024**, horário de Brasília, para deliberar sobre as seguintes matérias constantes da ordem do dia:

- 1) A as Demonstrações Financeiras do Fundo, bem como o Parecer Independente, referente aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2023;
- 2) Autorizar a Administradora a praticar todos os atos necessários à formalização do item anterior, conforme deliberação.

### **Informações Gerais**

Estão aptos a participar da Consulta Formal, ora convocada, os cotistas inscritos no livro de registro de cotistas na presente data, por si, seus representantes legais ou procuradores (desde que com o envio dos documentos comprobatórios de poderes).

A Consulta se dará com a manifestação de pelo menos 01 (um) Cotista, em conformidade com o disposto na legislação vigente e no Regulamento do Fundo, sendo que a matéria da ordem do dia será aprovada por maioria dos presentes.

Os Cotistas deverão votar na AGO diretamente pela plataforma disponibilizada pelo Administrador (conforme instruções adicionais constantes do Anexo I) do momento do recebimento do e-mail, no dia **02 de maio de 2024**, até às 23:59h do dia **17 de maio de 2024**. A divulgação do resultado desta AGO será realizada no dia **20 de maio de 2024**, até às 18h, horário de Brasília.

Por fim, ressaltamos que o presente Edital se encontra disponível na página do Administrador na rede mundial de computadores, <https://www.mafdtvm.com.br/>, de modo a permitir e assegurar que todos os cotistas estejam aptos ao exercício informado do direito de voto, e que foi encaminhado nesta data à CVM e estará disponível em sua Central de Sistemas: <https://sistemas.cvm.gov.br/>.



Sendo o que nos cabia para o momento, ficamos à disposição para eventuais esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 02 de maio de 2024

**MAF DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.,**  
Administrador

**CONSULTA FORMAL**  
**ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA**  
**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO**  
**PRIVADO**  
CNPJ/ME Nº 48.887.946/0001-48

**ANEXO I**

O link individual para votação encontra-se no e-mail enviado pela plataforma chamada Cuore. Consulte sua caixa de spam e a lixeira, caso não o encontre na caixa de entrada.

Os e-mails são encaminhados levando-se em conta as informações atualizadas na base do escriturador e disponibilizada pela B3, sendo que, considera-se que estes endereços eletrônicos de origem estejam atualizados.

O Cotista, caso deseje, pode se identificar por meio do CPF ou CNPJ e proceder com seu voto em cada uma das matérias da Ordem do Dia. Será permitido apenas um voto por CPF ou CNPJ.

Na plataforma os Cotistas devem incluir os seguintes documentos no momento do voto:

- (a)** se Pessoa Física: documento de identificação oficial com foto.
- (b)** se Pessoa Jurídica: cópia autenticada do último estatuto ou contrato social consolidado e da documentação societária outorgando poderes de representação.
- (c)** se Fundo de Investimento: último regulamento consolidado do fundo e do estatuto ou contrato social do seu administrador ou gestor, além da documentação societária outorgando poderes de representação.
- (d)** caso o Cotista seja representado por procurador este deverá apresentar o instrumento particular de mandato, sendo certo que o procurador deve estar legalmente constituído há menos de 1 (um) ano.

Para abrir a cédula de voto, basta usar um computador ou dispositivo móvel que esteja conectado à Internet. Utilizar versões recentes dos navegadores para garantir melhor experiência. Preferencialmente, mas não limitado a, Chrome e Firefox. Caso a cédula de votação não abra no navegador, poderá ser necessário ajustar o Firewall ou mudar a rede de acesso para visualizar a cédula de votação corretamente.

O processo de voto é rápido e leva alguns minutos, não sendo necessário imprimir o voto para assinatura.

Os Cotistas devem se atentar para determinados aspectos de funcionamento da plataforma, tais como:

- (1)** O Cotista poderá selecionar apenas uma opção entre aprovo/reprovo/abstenho para cada item da deliberação. Enquanto o cotista não apertar o botão finalizar, o voto não é considerado computado e ele poderá alterar suas opções. No momento que este clicar "finalizar", o voto será computado e não poderá ser alterado pela plataforma. Ou seja, o voto será apenas enviado ao Administrador do fundo após finalizado.

**(2)** O Administrador se coloca no direito de invalidar o voto caso os documentos suportes solicitados não sejam encaminhados ou não confirmem se representante possui poder de voto.

**(3)** A plataforma aceita anexos apenas de extensão .pdf ou .zip. Caso o Cotista necessite anexar mais de um documento, deverá compactar em 1 único arquivo .zip.

[www.pwc.com.br](http://www.pwc.com.br)

---

***Jive Distressed Origin Fundo de  
Investimento Multimercado –  
Crédito Privado***

***(CNPJ nº 48.887.946/0001-48)***

***(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores  
Mobiliários S.A.)***

***Demonstrações contábeis em***

***31 de dezembro de 2023***

***e relatório do auditor independente***

[www.pwc.com.br](http://www.pwc.com.br)

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos Cotistas e à Administradora  
Jive Distressed Origin Fundo de Investimento Multimercado – Crédito Privado  
(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações contábeis do Jive Distressed Origin Fundo de Investimento Multimercado – Crédito Privado ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2023 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento financeiro.

### **Base para opinião**

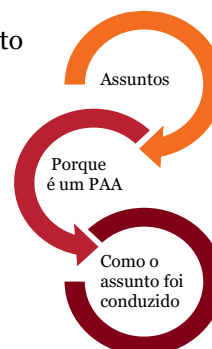
---

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

### **Principais Assuntos de Auditoria**

---

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



---

## Porque é um PAA

---

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

---

### Existência e mensuração dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, as aplicações do Fundo são compostas, principalmente, por cotas de fundos de investimento.

O administrador do Fundo para a confirmação da existência da aplicação em cotas de fundos utiliza o correspondente extrato dos fundos investidos.

As aplicações em cotas de fundos são mensuradas considerando o valor da cota disponibilizado pelo administrador dos fundos investidos.

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

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Realizamos o entendimento dos principais processos estabelecidos para existência e mensuração dos investimentos do Fundo.

Verificamos, em base de teste, a existência das aplicações em cotas de fundos investidos, por meio do confronto com informações disponibilizadas pelo administrador dos fundos investidos.

Efetuamos, em base de teste, o confronto do valor utilizado para mensuração das aplicações em cotas de fundos com o valor da cota disponibilizado pelo administrador dos fundos investidos.

Obtivemos, em base de teste, o relatório de auditoria sobre as últimas demonstrações contábeis disponíveis dos fundos investidos, e quando considerado apropriado, também dos fundos investidos por esses fundos. Com base nessas informações, analisamos se há alguma modificação no relatório dos auditores ou alguma informação com impacto relevante nas demonstrações contábeis do Fundo.

Consideramos que os critérios adotados pela administração para a existência e mensuração desses investimentos estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

---

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

---

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

---

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

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


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

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



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2024

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

Discussed by  
Buy (Site)  
Signed By: HUGO LISBOA FERREIRA 10048469750  
CPF: 10048469750  
Signing Time: 27 March 2024 11:04 BRT  
ICP-Brasil, Doc: 000001010240396  
C: BR  
Issuer: AC SERASA SPS v3

  
**Hugo Lisboa Ferreira**  
Contador CRC 1RJ116875/O-0

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

(CNPJ: 48.887.946/0001-48)

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Demonstração da composição e diversificação da carteira**

Em 31 de dezembro de 2023

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

Aplicações/especificações	Notas explicativas	31/12/2023			
		Quantidades	Custo total	Valor contábil	% sobre PL do Fundo
Ativo					
<b>Títulos e valores mobiliários</b>				<b>8.791</b>	<b>100,01%</b>
<b>Títulos de renda fixa</b>	4.1	<b>4</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>0,65%</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT		4	57	57	0,65%
<b>Cotas de fundo de investimento referenciado</b>	4.2	<b>47.258</b>	<b>69</b>	<b>69</b>	<b>0,78%</b>
Apex Cash I FI RF Referenciado DI LP		47.258	69	69	0,78%
<b>Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios</b>	4.2	<b>6.385.562</b>	<b>8.665</b>	<b>8.665</b>	<b>98,58%</b>
Fundo de Recuperação de Ativos - FIDC NP		21	3.437	3.437	39,10%
Creditmix FIDC NP		4	3.295	3.295	37,49%
FIDC NP Precatórios Selecionados II		6.385.537	1.933	1.933	21,99%
<b>Total do ativo</b>				<b>8.791</b>	<b>100,01%</b>
Passivo					
<b>Outras obrigações</b>				<b>1</b>	<b>0,01%</b>
Auditoria e custódia				1	0,01%
<b>Total do passivo</b>				<b>1</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>				<b>8.790</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>				<b>8.791</b>	<b>100,01%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

(CNPJ: 48.887.946/0001-48)

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Demonstração da evolução do patrimônio líquido**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e Período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

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

	Notas explicativas	31/12/2023	22/12/2022 a 31/12/2022
<b>Patrimônio líquido no início exercício/período</b>		<b>11.409</b>	<b>9.890</b>
Representado por 11.270.000,000000 cotas a R\$ 1,012331 cada uma		11.409	-
Representado por 9.890.000,000000 cotas a R\$ 1,000000 cada uma		-	9.890
<b>Cotas emitidas</b>	11	<b>-</b>	<b>1.380</b>
Representado por 1.380.000,000000 cotas		-	1.380
<b>Amortização de cotas</b>	11	<b>(2.457)</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício/período</b>		<b>8.952</b>	<b>11.270</b>
<b>Composição do resultado do exercício/período</b>			
<b>Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários</b>		<b>14</b>	<b>15</b>
Apropriação de rendimentos e valorização/desvalorização a preço de mercado		14	15
<b>Cotas de fundo de investimento</b>		<b>184</b>	<b>136</b>
Resultado de aplicação em cotas de fundo de renda fixa	4.2	8	-
Resultado de aplicação em cotas de fundos em direitos creditórios	4.2	176	136
<b>Demais despesas/receitas</b>		<b>(360)</b>	<b>(12)</b>
Taxa de administração e gestão	10	(347)	(10)
Auditoria e custódia		(4)	-
Taxa de fiscalização da CVM		(8)	-
Outras despesas		(1)	(3)
Outras receitas		-	1
<b>Total do resultado do exercício/período</b>		<b>(162)</b>	<b>139</b>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício/período</b>		<b>8.790</b>	<b>11.409</b>
Representado por 11.270.000,000000 cotas a R\$ 0,779958 cada uma		8.790	-
Representado por 11.270.000,000000 cotas a R\$ 1,012331 cada uma		-	11.409

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

#### **1. Contexto operacional**

O Jive Distressed Origin Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado ("Fundo"), constituído em 13 de dezembro de 2022 e iniciou as atividades em 22 de dezembro de 2022, sob a forma de condomínio fechado com prazo determinado de 5 (cinco) anos, contados da data da primeira integralização de cotas ("Prazo de Duração"). Ao final do Prazo de Duração, todas as cotas em circulação deverão ter seu valor amortizado integralmente em moeda corrente nacional e, por consequência, serão resgatadas. Não havendo recursos em moeda corrente nacional suficientes para realizar o pagamento da amortização total das cotas em circulação à época da liquidação do Fundo, o Administrador deverá convocar Assembleia Geral, a fim de deliberar sobre outras modalidades de pagamento ou a prorrogação do Prazo de Duração.

O objetivo do Fundo é buscar obter retorno do capital investido através de sua valorização no longo prazo, por meio da aplicação direta de parcela preponderante de seu patrimônio líquido em Fundos Alvo e/ou Ativos Alvo, observadas as disposições do regulamento do Fundo.

O Fundo é constituído para receber aplicações exclusivamente de Investidores Profissionais, nos termos do artigo 11 da Resolução CVM 30. Dessa forma, são dispensadas a elaboração e apresentação de prospecto na distribuição de cotas do Fundo, bem como a publicação de anúncios de início e de encerramento de distribuição. Não há limites mínimos ou máximos por investidor para aplicação inicial ou manutenção de investimentos no Fundo.

As cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo tais estratégias, da forma como são adotadas, resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Na hipótese do patrimônio líquido atingir níveis abaixo do mínimo exigido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o Fundo deverá receber aporte de capital ou fica a Administradora obrigada a promover a liquidação do Fundo ou incorporá-lo a outros fundos de investimento.

Os investimentos em cotas de fundos não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do Fundo, ele está sujeito às oscilações de mercado, podendo, inclusive, ocorrer perda de capital investido. Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do Fundo se torne negativo.

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

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Resolução CVM nº 175 de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), incluindo as normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento ("COFI") e demais orientações emanadas da CVM, sendo que o Fundo se encontra no período de adequação a referida Resolução.

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

O Demonstrativo da composição e diversificação da carteira e as demonstrações de evolução do patrimônio líquido está sendo apresentadas para o exercício social de 31 de dezembro de 2023 e foram aprovadas pela administradora em 27 de março de 2024.

## JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

### 3. Descrição das principais práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

#### a. Receitas e despesas

É apurado pelo regime contábil de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem sempre simultaneamente quando se correlacionarem independentemente do recebimento ou pagamento.

#### b. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários, aplicações em operações compromissadas e cotas de fundos de investimento que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, com prazo de resgate não superior a 90 dias a partir da data de aplicação.

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago acrescido dos rendimentos auferidos ou pelo valor efetivamente recebido acrescido dos juros incorridos com base na taxa de remuneração, reconhecidos no resultado na rubrica de "Apropriação de rendimentos com títulos públicos".

#### c. Cotas de fundos

As cotas de fundos de investimento são registradas ao custo de aquisição, ajustado, diariamente, pela variação no valor das cotas informada pelos administradores dos respectivos fundos de investimento e estão classificadas na categoria de "Títulos para negociação". A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em "Rendas de aplicações em cotas de fundos".

#### d. Moeda funcional

A moeda funcional do Fundo é o Real, a mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras.

#### e. Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Instrução nº 672/11 da CVM, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias específicas, de acordo com a intenção de negociação do administrador, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

**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 de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado; e

**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 de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos, desde que observadas as seguintes condições:

- Que o Fundo seja destinado exclusivamente a um único investidor, a investidores pertencentes ao mesmo conglomerado ou grupo econômico-financeiro ou a investidores qualificados, estes últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

- Que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do Fundo, a sua capacidade financeira e anuência à classificação de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo como mantidos até ovencimento.

**Títulos e valores mobiliários de renda fixa****Títulos públicos**

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

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

**4. Títulos e valores mobiliários****Composição da carteira**

Os títulos e valores mobiliários registrados na categoria de "Cotas de Fundo" estão assim classificados:

**4.1. Títulos Públicos**

Títulos mensurados a valor justo por meio do resultado	31/12/2023		Faixa de vencimento
	Quantidade	Valor de mercado	
<b>Títulos de emissão do Tesouro Nacional</b>			
Letras financeiras do tesouro – LFT	4	57	Acima de 1 ano

**Valor de mercado**

As Letras Financeiras do Tesouro são atualizadas pelos preços unitários (PU's) divulgados nos boletins publicados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais ("ANBIMA").

**4.2. Cotas de fundos de investimento**

Fundos de investimento	31/12/2023	
	Quantidades	Valor de mercado
<b>Cotas de fundo de investimento referenciado</b>	<b>47.258</b>	<b>69</b>
Apex Cash I FI RF Referenciado DI LP	47.258	69
<b>Cotas de fundo de investimento em direitos creditórios</b>	<b>6.385.562</b>	<b>8.665</b>
Fundo de Recuperação de Ativos FIDC NP	21	3.437
Creditmix FIDC NP	4	3.295
FIDC NP Precatórios Selecionados II	6.385.537	1.933
<b>Total</b>		<b>8.734</b>

## **JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

#### **4.2.1. Cotas de fundo de investimento referenciado**

O **Apex Cash I Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado Di Longo Prazo** ("Fundo") iniciou suas atividades em 29 de maio de 2018 sob a forma de condomínio aberto, com prazo de duração indeterminado. O objetivo do Fundo é proporcionar ganhos de capital que se aproximem da variação da taxa média acumulada dos depósitos interfinanceiros de um dia ("CDI"), através da aplicação em carteira diversificada composta de ativos financeiros previstos no regulamento.

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 foi apropriado receita no montante de R\$ 8 (R\$ 0 em 2022) registrados na rubrica "Resultado de aplicação em cotas de fundos em de renda fixa",

#### **4.2.2. Cotas de fundo de investimento em direitos creditórios**

O FRA FIDC foi constituído em 15 de julho de 2015 e iniciou suas atividades em 17 de agosto de 2015. Seu objetivo é proporcionar aos seus cotistas a valorização dos recursos aplicados mediante alocação, preponderante de seu patrimônio líquido, na aquisição de direitos creditórios, em consonância com o disposto na política de investimento do Fundo. O FRA FIDC é administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

O Creditmix FIDC foi constituído em 20 de setembro de 2007 e iniciou suas atividades em 08 de setembro de 2007, tendo sido constituído sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração indeterminado. Seu objetivo é proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, na aquisição de direitos creditórios elegíveis, e em caráter complementar em outros ativos. O Creditmix FIDC é administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

O FIDC Selecionados II foi constituído em 15 de setembro de 2017 e iniciou suas atividades em 25 de outubro de 2017, tendo sido constituído sob a forma de condomínio fechado com prazo de duração indeterminado. Seu objetivo é a aquisição de direitos creditórios oriundos de litígios contra a União Federal e mais demais entes da administração federal, já ajuizados, representados ou não em precatórios. O FIDC Selecionados II é administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

No exercício findo 31 de dezembro de 2023 o Fundo auferiu resultado com cotas de fundos de investimento em direitos creditórios no montante negativo de R\$ 176 (R\$ 136 em 2022), registrado na demonstração de resultado como "Resultado de aplicação em cotas de fundos em direitos creditórios"

## **5. Gerenciamento de riscos**

Tendo em vista a natureza dos investimentos a serem realizados pelo Fundo, os cotistas devem estar cientes dos riscos a que estão sujeitos os investimentos e aplicações do Fundo, de forma direta ou indireta, nos termos descritos abaixo, de maneira não exaustiva, não havendo garantias, portanto, de que os recursos integralizados no Fundo serão remunerados conforme esperado pelos cotistas. Dentre os fatores de risco a que o Fundo está sujeito, direta ou indiretamente, incluem-se, sem limitação, aqueles previstos nos regulamentos dos Fundos Alvo e os seguintes:

**Risco de Mercado:** Na tentativa de atingir seus objetivos de investimento, o Fundo pode incorrer em riscos de mercado, aqui entendidos como variações adversas dos preços dos ativos, e que, eventualmente, podem produzir perdas para o Fundo. Descontinuidades de preços (price jump): os preços dos ativos

## JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

financeiros do Fundo podem sofrer alterações substanciais e imprevistas em função de eventos isolados, podendo afetar negativamente o Fundo. Essas variações adversas podem vir por motivos macroeconômicos (por exemplo, mudança de cenário político e crises internacionais) ou motivos microeconômicos (por exemplo, informações incorretas divulgadas por empresas).

**Risco de Crédito:** Os ativos nos quais o Fundo investe oferecem risco de crédito, definido como a probabilidade da ocorrência do não cumprimento do pagamento do principal e/ou do rendimento do ativo. Este risco pode estar associado tanto ao emissor do ativo (capacidade do emissor de honrar seu compromisso financeiro) bem como a contraparte (instituição financeira, governo, mercado organizado de bolsa ou balcão, etc.) de fazer cumprir a operação previamente realizada.

O adimplemento das obrigações previstas nos Ativos Alvo está sujeito à capacidade de seus emissores, devedores e/ou coobrigados de honrar os respectivos compromissos de pagamento, inclusive de juros e principal e, ainda, ao sucesso das estratégias judiciais e extrajudiciais de cobrança implementadas pela Gestora. Alterações nas condições financeiras dos emissores, devedores e/ou coobrigados dos Ativos Alvo e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, o insucesso das estratégias de cobrança, assim como alterações nas condições econômicas, setoriais e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos nos preços e na liquidez de tais ativos.

**Risco de Liquidez:** O Fundo é constituído na forma de condomínio fechado, não admitindo o resgate de suas cotas, exceto quando da amortização integral de suas cotas e/ou liquidação do Fundo, fator este que pode influenciar na liquidez das cotas, quando de sua eventual negociação no mercado secundário. Além disso, os fundos de investimento que investem direta ou indiretamente em ativos distressed têm um mercado secundário reduzido, de forma que os cotistas poderão ter dificuldades para vender suas cotas.

**Risco de Concentração:** Os Fundos Alvo poderão investir, direta ou indiretamente, até 100% (cem por cento) da totalidade de seu patrimônio líquido em Ativos Alvo, o que implicará risco de concentração dos investimentos do Fundo em uma única ou em poucas modalidades de ativos, emissores, devedores e/ou coobrigados.

**Risco Operacional:** Há a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, pelos prestadores de serviços e/ou partes relacionadas ao Fundo. Os valores dos ativos financeiros do Fundo e suas respectivas negociações poderão ser afetados por elementos externos variados (como alteração de regulamentação aplicável aos fundos de investimento, direta ou indiretamente, intervenção nos mercados por órgãos reguladores, etc.), inclusive em relação aos fluxos de operações realizadas pelo Fundo nos mercados internacionais, de forma direta ou indireta, conforme os mercados em que as operações são realizadas. Ainda, os meios pelos quais as operações realizadas pelo Fundo são registradas e/ou negociadas poderão sujeitá-lo a riscos operacionais variados (como, problemas de comunicação, não realização ou efetivação de operações nestes mercados em decorrência de feriados, etc.). Adicionalmente, outras situações de ordem operacional poderão gerar bloqueios, atrasos, ou mesmo impossibilitar o efetivo cumprimento das operações realizadas pelo Fundo no âmbito dos sistemas e serviços dos respectivos mercados de negociação e/ou de registro, podendo afetar a transferência dos recursos e ativos financeiros negociados, independentemente da diligência do Administrador e da Gestora, nas respectivas esferas de competência, na execução de suas atividades, como, por exemplo, a inadimplência de quaisquer das partes relacionadas às operações, direta ou indiretamente, ou, ainda, de falhas ou atrasos sistêmicos.



## JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

**Outros Riscos:** Não há garantia de que o Fundo ou os Fundos Alvo sejam capazes de gerar retornos para seus investidores. Não há garantia de que os cotistas receberão qualquer distribuição do Fundo. Conseqüentemente, investimentos no Fundo somente devem ser realizados por investidores que possam lidar com a possibilidade de perda da totalidade dos recursos investidos.

Não obstante o emprego, pelo Administrador e pela Gestora, de plena diligência e da boa prática de administração e gestão de fundos de investimento e da estrita observância da política de investimento definida no regulamento do Fundo, das regras legais, regulamentares e autorregulamentares em vigor, o Fundo estará sujeito, direta ou indiretamente, a outros fatores de risco, que poderão ocasionar perdas ao seu patrimônio e, conseqüentemente, ao cotista.

A Gestora, visando a proporcionar a melhor rentabilidade aos cotistas, poderá, respeitadas, conforme aplicáveis, (i) as limitações do regulamento do Fundo e da legislação, (ii) a necessidade de prévia deliberação da Assembleia Geral nos casos do Artigo 28 abaixo, e (iii) as deliberações da Assembleia Geral; definir livremente o grau de concentração da carteira de aplicação do Fundo. Não obstante a diligência da Gestora em selecionar as melhores opções de investimento, os investimentos do Fundo estão, por sua própria natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado e a riscos de crédito, que podem gerar depreciação dos ativos financeiros da carteira do Fundo, não atribuível a atuação da Gestora. A eventual concentração de investimentos do Fundo em determinados emissores pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados acima e, conseqüentemente, aumentar a volatilidade das cotas.

### 6. Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo pode utilizar estratégias com derivativos como parte de sua política de investimentos tanto para fins de *hedge* quanto de posições direcionais.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) e 31 de dezembro de 2022, o Fundo não operou com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

### 7. Análise de Sensibilidade

O investimento no Fundo apresenta riscos para o investidor. Ainda que o Gestor mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor.

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

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

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

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

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Controle de Enquadramento de limites e aderência à política de investimentos:** é realizado diariamente pelo Administrador, mediante a utilização de sistema automatizado.**Gerenciamento de risco de liquidez:** a liquidez do Fundo é mensurada através das características inerentes dos ativos, derivativos e margem de garantias presentes na carteira do Fundo, comparando-se o tamanho das posições detidas pelo Fundo com a liquidez aparente. A liquidez aparente, por sua vez, é a quantidade observada de ativos negociados para um determinado período. Também são consideradas nesta análise todas as obrigações do Fundo, inclusive com relação aos seus Cotistas.

<b>VaR (%PL)</b>	<b>BVaR (%PL)</b>	<b>Alavancagem (%PL)</b>	<b>Stress Test (%PL)</b>
0,650%	0,633%	100%	3,22%

**8. Custódia dos títulos da carteira**

As cotas de fundos de investimento são custodiadas pelos respectivos administradores dos fundos. Os serviços são prestados por:

Custódia: MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Controladoria: MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Escrituração: MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Tesouraria: MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.  
 Gestão: Jive Investments Gestão de Recursos e Consultoria S.A.

Os títulos públicos federais encontram-se registradas em conta de depósito em nome do Fundo no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

**9. Rentabilidade do Fundo**

A rentabilidade calculada com base na variação da cota, e o patrimônio líquido médio diário foram os seguintes:

	<b>31/12/2023</b>	<b>22/12/2022 a 31/12/2022</b>
Rentabilidade do Fundo %	(22,95)%	1,23%
Rentabilidade do Teórica Fundo % (*)	1,42%	-
Valor da Cota	0,779958	1,0123
Patrimônio líquido médio R\$/mil	10.415	10.520
Variação CDI	13,04%	0,46%

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

(\*) Rentabilidade do exercício calculada desconsiderando o impacto na cota das amortizações ocorridas no exercício.

A rentabilidade mensal está sendo apresentada no Anexo I desta demonstração financeira.

**10. Remuneração da administração****Taxa de administração**

O Fundo pagará aos seus prestadores de serviços, na proporção estabelecida nos respectivos contratos entre eles celebrados, como remuneração pelos serviços de administração fiduciária, gestão da carteira,

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

controladoria e processamento dos ativos e passivos e distribuição das cotas, o montante total equivalente a 1,175% (um inteiro e cento e setenta e cinco milésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, sendo que: (i) o montante equivalente a 0,175% (cento e setenta e cinco milésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, com as deduções previstas no Parágrafo Primeiro abaixo, será devido ao Administrador, observado a remuneração mínima mensal no valor de R\$ 25.000,00 (vinte e cinco mil reais), corrigido anualmente e pro rata temporis de forma automática pelo IPCA/IBGE acumulado; e (ii) o montante equivalente a 1% (um por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, observado o disposto no Contrato de Gestão, será devido à Gestora (“Taxa de Administração”).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi apropriado a título de Taxa de administração e gestão o montante de R\$ 347 (R\$ 10 no período de 22 de dezembro de 2022 a 31 de dezembro de 2022), sendo R\$ R\$ 290 (R\$ 8 em 2022) de Taxa de administração e R\$ 57 (R\$ 2 em 2022) de taxa de gestão.

**Taxa de performance**

O Fundo com base em seu resultado, remunerará a Gestora da seguinte forma, observado o disposto no contrato de gestão:

I. após o pagamento de todos os encargos do Fundo e constituição e manutenção de suas reservas para despesas, em cada caso, integralmente, serão destinados recursos em reais necessários para que o cotista do Fundo receba 100% (cem por cento) de seu capital total integralizado em cotas do Fundo (“Capital Total Integralizado”);

II. uma vez atingida a integralidade do quanto previsto para o inciso I acima, 100% (cem por cento) dos valores em Reais excedentes, se houver, serão destinados aos Cotistas, a título de amortização das cotas do Fundo, nos termos do regulamento, até o montante correspondente ao Capital Total Integralizado, devidamente acrescido da Taxa DI, calculada desde a data de cada integralização de cotas do Cotista do Fundo (inclusive) até a data do resgate das cotas do Fundo (exclusive), de forma exponencial e cumulativa, pro rata temporis por dias úteis decorridos, sobre o valor do referido Capital Total Integralizado; e,

III. uma vez atingida a integralidade do quanto previsto para os incisos I e II acima, os valores em Reais excedentes, se houver, serão distribuídos entre os Cotistas e a Gestora da seguinte forma, a depender da performance do Fundo acima da Taxa DI conforme calculado na forma prevista anteriormente:

<b>Nível (%) da Taxa DI atingido</b>	<b>% dos valores em Reais excedentes, se houver, a ser distribuídos aos cotistas do Fundo</b>	<b>% dos valores em Reais excedentes, se houver, a ser distribuídos à Gestora</b>
100% da Taxa DI + spread de até 2% (inclusive)	95% (noventa e cinco por cento) em favor dos cotistas, a título de amortização das cotas do Fundo.	5% (cinco por cento) em favor da Gestora, a título de Taxa de Performance.
100% da Taxa DI + spread entre 2% (exclusive) e 4% (inclusive)	92,5% (noventa e dois inteiros e cinco décimos por cento) em favor dos Cotistas a título de amortização das Cotas do Fundo.	7,5% (sete inteiros e cinco décimos por cento) em favor da Gestora, a título de Taxa de Performance
100% da Taxa DI + Spread entre 4% (exclusive) e 6% (inclusive)	90% (noventa por cento) em favor dos Cotistas, a título de amortização das cotas do Fundo, ressalvado o disposto no Parágrafo primeiro abaixo	10% (dez por cento) em favor da Gestora, a título de Taxa de Performance, ressalvado o disposto no parágrafo primeiro abaixo
100% da Taxa DI + spread entre 6% (exclusive) e 8% (inclusive)	87,5% (oitenta e sete inteiros e cinco décimos por cento) em favor dos Cotistas, a título de amortização das cotas do Fundo.	12,5% (doze inteiros e cinco décimos por cento) em favor da Gestora, a título de Taxa de

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

		Performance
100% da Taxa DI + spread acima de 8%	85% (oitenta e cinco por cento) em favor dos Cotistas, a título de amortização das cotas do Fundo.	15% (quinze por cento) em favor da Gestora, a título de Taxa de Performance.

Dos valores em Reais excedentes a ser distribuídos no terceiro nível do quadro do inciso III do caput acima, a Gestora fará jus a percentual superior a 10% (dez por cento), e, conseqüentemente, os cotistas farão jus a um percentual inferior a 90% (noventa por cento), até e na exata medida em que seja distribuído à Gestora o montante equivalente a 10% (dez por cento) da totalidade dos valores em Reais excedentes anteriormente distribuídos no primeiro e segundo níveis do mesmo quadro, considerando-se, para o atingimento do referido montante, os valores em Reais excedentes já distribuídos à Gestora em tal primeiro e segundo níveis do aludido quadro ("Montante de Catch-up"). Uma vez distribuído o Montante de Catch-up à Gestora, os demais valores em Reais excedentes, se houver, serão distribuídos entre os cotistas e a Gestora de acordo com os percentuais estabelecidos no terceiro nível e seguintes do quadro do inciso III do caput acima, conforme a performance do Fundo acima da Taxa DI prevista nos mencionados níveis.

A Taxa de Performance será provisionada diariamente, de forma pro rata temporis, com base de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias por ano, se devida, observada a ordem de prioridade acima prevista neste Artigo 19, sempre que uma amortização das cotas do Fundo for realizada, e paga pelo Fundo, se for o caso, simultaneamente à referida amortização com distribuição de resultados aos cotistas, ou no resgate das cotas, observado o disposto no contrato de Gestão.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022 não foi apropriado despesas com Taxa de performance. devido o Fundo não ter atingido o benchmark definido.

**11. Emissões, resgates e amortizações de cotas**

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio, sendo escriturais e nominativas, e conferem iguais direitos e obrigações aos cotistas.

As cotas do Fundo têm o seu valor determinado com base na divisão do valor do patrimônio líquido do Fundo pelo número de cotas emitidas, observadas as normas contábeis aplicáveis ao Fundo e as disposições do presente no regulamento. O valor das cotas do Fundo será calculado no fechamento de todo Dia Útil, inclusive para efeito de determinação de seu Preço de Integralização, amortização ou resgate, conforme o caso, nos termos do regulamento do Fundo.

O montante total da 1ª Emissão de cotas do Fundo será de até R\$ 40.000 (quarenta milhões de reais), divididos em até 40.000.000,000000 (quarenta milhões) de cotas, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada uma, sendo que eventual saldo não subscrito deverá ser cancelado pelo Administrador.

As cotas da 1ª Emissão serão objeto da Oferta Restrita.

O início da Oferta Restrita deverá ser informado pelo Distribuidor (na qualidade de distribuidor das cotas da 1ª Emissão) à CVM, em conformidade com a Instrução vingente.

Após a 1ª Emissão, na emissão de novas cotas do Fundo, o preço de emissão será o valor da cota do dia imediatamente anterior à data da assembleia geral que deliberar sobre a nova emissão de cotas.

## **JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

As cotas do Fundo serão inscritas em nome do titular no registro de cotistas do Fundo, sem emissão de certificados. As cotas do Fundo podem ser transferidas mediante termo de cessão e transferência assinado pelo cedente, pelo cessionário e por duas testemunhas, observadas as regras tributárias e as demais normas em vigor.

Não haverá resgate de cotas a não ser no término do prazo do Fundo, quando haverá a liquidação do Fundo, ou na hipótese de liquidação antecipada.

A liquidação do Fundo, incluindo a forma de liquidação dos ativos integrantes da sua carteira, deverá sempre ser deliberada pelos cotistas em Assembleia Geral.

Excepcionalmente, em caso de falta de liquidez na carteira do Fundo, por ocasião da liquidação do Fundo, os pagamentos de resgate das cotas poderão ser efetuados mediante entrega de ativos (i.e., dação em pagamento), nos termos da regulamentação vigente e mediante prévia deliberação em Assembleia Geral, observado o previsto no regulamento do Fundo.

As cotas serão amortizadas no prazo máximo de até 15 (quinze) Dias Úteis contado da data do recebimento, pelo Fundo, conforme orientação da Gestora ao Administrador, de valores originados dos ativos investidos, em percentual equivalente a, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) da quantia recebida, sem qualquer ônus, sempre após a reconstituição da Reserva para Despesas, observadas as disposições a seguir.

A parcela de amortização das cotas será correspondente à divisão do valor total a ser amortizado pelo número de Cotas em Circulação, ambos apurados no Dia Útil imediatamente anterior à data do pagamento da respectiva parcela de amortização.

Os pagamentos de amortizações e resgate de cotas deverão abranger, proporcionalmente e sem direito de preferência ou prioridade, todas as cotas do Fundo.

Os pagamentos de amortização das cotas serão realizados em moeda corrente nacional, por meio: (i) da B3, conforme as cotas estejam custodiadas na B3; ou (ii) de crédito dos respectivos valores em recursos disponíveis diretamente na conta de titularidade do cotista, mediante ordem de pagamento, crédito em conta corrente, documento de ordem de crédito, ou outro mecanismo de transferência de recursos autorizado pelo BACEN.

Quaisquer distribuições a título de amortização de cotas deverão abranger todas as cotas do Fundo, em benefício de todos os cotistas, observado o disposto no regulamento do Fundo.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Fundo amortizou o montante total de R\$ 2.457 (No período de 22 de dezembro de 2022 a 31 de dezembro de 2022 não houve amortização de cotas).

## **12. Tributação**

### **a) Fundo**

Os rendimentos e ganhos auferidos com operações realizadas pela carteira do Fundo não estão sujeitos ao imposto de renda e/ou IOF.

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***b) Cotista****Imposto de renda**

Seguindo a expectativa da administradora e da gestora de manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, e em conformidade com a Lei nº 11.033, de 21 de dezembro de 2004, e demais normativos. Por ocasião do resgate de cotas, serão aplicadas alíquotas completares, variáveis em razão do prazo da aplicação, conforme segue: 22,5% em aplicações com prazo até 180 dias; 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias. Não haverá cobrança de IRF (come-cotas) devido ao Fundo ser fechado.

**Imposto sobre operações financeiras**

O artigo 32 do Decreto nº 6.306/07 determina a incidência de IOF à alíquota de 1% ao dia sobre o valor de resgate, limitando ao percentual decrescente à medida que aumentar o número de dias ocorridos entre aplicação e o resgate de cotas, conforme tabela anexa ao Decreto nº 6306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança de IOF.

Os cotistas isentos, os imunes e os amparados por norma legal ou medida judicial específicas não sofrem retenção do imposto de renda na fonte ou IOF.

**13. Transações com partes relacionadas**

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 a 31 de dezembro de 2022, o Fundo possuía os seguintes saldos com partes relacionadas:

MAF DTVM S.A.	31/12/2023		31/12/2022	
	Ativo/Passivo	Resultado	Ativo/Passivo	Resultado
Disponibilidades	-	-	11	-
Taxa de administração	-	(290)	(8)	(8)

Jive Investments Gestão de Recursos e Consultoria S.A.	31/12/2023		31/12/2022	
	Ativo/Passivo	Resultado	Ativo/Passivo	Resultado
Taxa de gestão	-	(57)	(2)	(2)

**14. Política de distribuição dos resultados**

Os resultados apurados são incorporados diariamente ao seu patrimônio sob a forma de valorização de cotas.

**15. Política de divulgação de informações**

A Administradora colocará à disposição dos interessados, em sua sede e/ou site, as seguintes informações:

Diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do Fundo;

Mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês, balancete, demonstrativo de composição e diversificação da carteira e informações relativas ao perfil mensal;

## **JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Anualmente, no prazo de até 90 dias contados a partir do encerramento do exercício, as demonstrações financeiras acompanhadas do parecer do auditor independente.

A Administradora disponibilizará aos cotistas, mensalmente, extrato de conta contendo o saldo eo valor das cotas no início e no final do período e a movimentação ocorrida ao longo do mesmo e rentabilidade do Fundo auferido entre o último dia útil do mês anterior e o último dia útil do mês de referência do extrato.

#### **16. Demandas judiciais**

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

#### **17. Alterações estatutárias**

Por meio do fato relevante realizado em 21 de novembro de 2023 foi divulgado aos cotistas e ao mercado em geral a reorganização societária da Jive Asset Gestão de Recursos Ltda., que resultou na incorporação da Gestora por sua controladora Jive Investments e na consequente sucessão universal da Gestora pela Jive Investments, em decorrência da incorporação foi alterado no regulamento:

- (i) os dados do prestador de serviços de gestão de carteira do Fundo, passando a Jive Investments a suceder a Gestora;
- (ii) Em virtude da Lei n.º 14.600, de 19 de junho de 2023, atualizar a definição de Ministério da Economia para Ministério da Fazenda no regulamento; e
- (iii) Atualizar o endereço da MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. no regulamento do Fundo.

#### **18. Outros serviços prestados pelo auditor independente**

Informamos que o administrador, no exercício, não contratou serviços dos auditores independentes relacionados ao Fundo, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os seus interesses.

#### **19. Outros assuntos**

Em 12 de dezembro de 2023, entrou em vigor a Lei nº 14.754 que dispõe sobre a nova tributação de aplicações em fundos de investimentos, na qual os rendimentos das aplicações em fundos de investimentos ficarão sujeitos à retenção na fonte do IRRF nas seguintes datas:

- a) No último dia dos meses de maio e novembro; ou
- b) Na data da distribuição de rendimentos, da amortização ou do resgate de cotas, caso ocorra antes.

Para os fundos de investimentos que forem enquadrados como entidade de investimento, e que cumpram os demais requisitos previstos na Lei, não estarão sujeitos à tributação periódica previstas no último dia dos meses de maio e novembro.

Para os fundos de investimentos que investem, direta ou indiretamente, pelo menos, 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio líquido nos fundos de investimentos imobiliários ("FII"), fundos de investimentos nas cadeias produtivas do agronegócio ("FIAGRO"), fundos de investimentos em participações em infraestrutura ("FIPs-IE"), e os fundos de investimentos de que trata a Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, ficaram sujeitos ao tratamento tributário do artigo 24 desta Lei, sendo que os fundos,

**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

qualificados como entidades de investimentos, não estão sujeitos à tributação periódica. No exercício social de 31 de dezembro de 2023 o Fundo não sofreu impacto com a alteração da tributação.

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 23 de dezembro de 2022 a Resolução CVM nº175 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 nº555/14 e entrará em vigor em 3 de abril de 2023, sendo que alguns de seus dispositivos entrarão em vigor em datas posteriores, conforme especificado na nova Resolução. O Administrador está em processo de avaliação das eventuais adequações que serão necessárias para o pleno atendimento da norma no prazo determinado pelo regulador. Na data de publicação dessas demonstrações financeiras, não há impactos decorrentes da publicação da nova Resolução. Adicionalmente a CVM publicou em 12 de março de 2024 a Resolução CVM nº 200 onde postergou a adaptação dos Fundos para 30 de junho de 2025, com exceção dos fundos de investimentos em direitos creditórios – FIDC que devem adaptar-se até 29 de novembro de 2024. Não houve impacto no Fundo

**20. Eventos subsequentes**

Não houve eventos subsequentes após o encerramento do exercício social do Fundo em 31 de dezembro de 2023 que requeressem ajustes ou divulgações nas demonstrações financeiras do exercício findo nessa mesma data.

\* \* \*

**Robson Christian H. Dos Reis**  
Contador CRC1SP214011

**Danilo Christofaro Barbieri**  
Diretor responsável



**JIVE DISTRESSED ORIGIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**

CNPJ: 48.887.946/0001-48

(Administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - CNPJ: 36.864.992/0001-42)

**Notas explicativas às demonstrações financeirascontábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 22 de dezembro de 2022 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2022

**ANEXO I**

Demonstrativo da rentabilidade do Fundo e evolução do valor da cota – Não auditado:

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Data	Valor da cota	Rentabilidade em %			
		Cota - Fundo		Índice de Mercado - CDI	
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
31/12/2022	1,012331	-	-		
31/01/2023	1,005627	(0,66)%	(0,66)%	1,07	1,07
28/02/2023	1,002752	(0,29)%	(0,95)%	0,92	2,00
31/03/2023	1,007138	0,44%	(0,51)%	1,17	3,20
30/04/2023	0,999645	(0,74)%	(1,25)%	0,92	4,20
31/05/2023	0,999118	(0,05)%	(1,31)%	1,12	5,32
30/06/2023	0,988975	(1,02)%	(2,31)%	1,07	6,44
31/07/2023	0,984840	(0,42)%	(2,72)%	1,07	7,59
31/08/2023	0,911892	(7,41)%	(9,92)%	1,14	8,81
30/09/2023	0,792128	(13,13)%	(21,75)%	0,97	9,92
31/10/2023	0,784582	(0,95)%	(22,50)%	1,00	10,97
30/11/2023	0,775209	(1,19)%	(23,42)%	0,95	11,99
31/12/2023	0,779958	0,61%	(22,95)%	0,89	13,04

Certificate Of Completion

Envelope Id: 55C5C780040B43F9B0714745C682CB65 Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: JIVE DISTRESSED ORIGIN FIM\_versão final.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 21 Signatures: 1 Envelope Originator:
Certificate Pages: 2 Initials: 0 Nayara Klopper
AutoNav: Enabled Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º
Envelopeld Stamping: Enabled andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
Time Zone: (UTC-03:00) Brasília São Paulo, São Paulo 04538-132
nayara.klopper@pwc.com
IP Address: 201.56.5.228

Record Tracking

Status: Original Holder: Nayara Klopper Location: DocuSign
27 March 2024 | 16:47 nayara.klopper@pwc.com
Status: Original Holder: CEDOC Brasil Location: DocuSign
27 March 2024 | 17:05 BR\_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
@pwc.com

Signer Events

Hugo Lisboa
hugo.lisboa@pwc.com
Partner
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature

DocuSigned by:
Hugo Lisboa
F9E9F354FFDA462...
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 54.94.245.207

Timestamp

Sent: 27 March 2024 | 16:48
Viewed: 27 March 2024 | 17:02
Signed: 27 March 2024 | 17:04

Signature Provider Details:

Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC SERASA RFB v5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events Signature Timestamp

Editor Delivery Events Status Timestamp

Agent Delivery Events Status Timestamp

Intermediary Delivery Events Status Timestamp

Certified Delivery Events Status Timestamp

Carbon Copy Events Status Timestamp

Nayara Klopper COPIED Sent: 27 March 2024 | 17:05
nayara.klopper@pwc.com Viewed: 27 March 2024 | 17:05
Security Level: Email, Account Authentication (None) Signed: 27 March 2024 | 17:05
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Witness Events Signature Timestamp

Notary Events Signature Timestamp

<b>Envelope Summary Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	27 March 2024   16:48
Certified Delivered	Security Checked	27 March 2024   17:02
Signing Complete	Security Checked	27 March 2024   17:04
Completed	Security Checked	27 March 2024   17:04

<b>Payment Events</b>	<b>Status</b>	<b>Timestamps</b>
-----------------------	---------------	-------------------