

CONSULTA FORMAL
ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
JIVE DISTRESSED ALLOCATION FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
CRÉDITO PRIVADO
CNPJ/ME Nº 20.468.420/0001-04

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 ALLOCATION FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 20.468.420/0001-04, 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 ALLOCATION FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
CRÉDITO PRIVADO
CNPJ/ME Nº 20.468.420/0001-04**

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.

***Jive Distressed Allocation
Fundo de Investimento
Multimercado Crédito
Privado***

(CNPJ nº 20.468.420/0001-04)

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

Demonstrações contábeis em

31 de dezembro de 2023

e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
Jive Distressed Allocation 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 Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado ("Fundo"), que compreendem a demonstração 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.

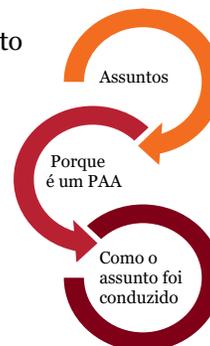
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2023 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas 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.





Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento
Multimercado Crédito Privado
(Administrado pela MAF Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Porque é um PAA

Existência e mensuração dos investimentos

Conforme apresentado na Demonstração 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.

Como o assunto foi conduzido 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.



Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento
Multimercado Crédito Privado
(Administrado pela MAF Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

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.



Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento
Multimercado Crédito Privado
(Administrado pela MAF Distribuidora de
Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

- 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, 26 de março de 2024


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

DocuSigned by
Hugo Lisboa
Signed By: HUGO LISBOA FERREIRA 1004468710
CPF: 1004468710
Signed Time: 28 March 2024 19:22 BRT
O: ICP Brasil, OU: 0000101026098
C: BR
Email: AC SERASA HR V4

Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

JIVE DISTRESSED ALLOCATION FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 20.468.420/0001-04)

(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	Valor contábil	% sobre PL do Fundo
Títulos e valores mobiliários				4.641	100,28%
Títulos de renda fixa	4	1	14	14	0,30%
Letras Financeiras do Tesouro - LFT		1	14	14	0,30%
Cotas de fundos de investimento de renda fixa	4	25.610	37	37	0,80%
Apex Cash I FI RF Referenciado DI LP		25.610	37	37	0,80%
Cotas de fundo de investimento multimercado	4	4.416	4.590	4.590	99,18%
Jive Evergreen Fundo de Investimento Financeiro		4.416	4.590	4.590	99,18%
Total do ativo				4.641	100,28%
Passivo					
Valores a pagar				13	0,28%
Auditoria e custódia				13	0,28%
Total do passivo				13	0,28%
Total do patrimônio líquido				4.628	100,00%
Total do passivo e patrimônio líquido				4.641	100,28%

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

JIVE DISTRESSED ALLOCATION FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

(CNPJ: 20.468.420/0001-04)

(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 2022

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

	<u>Notas explicativas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		18.819	24.295
Representado por 225,000000 cotas a R\$ 83.641,893156 cada uma		18.819	
Representado por 225,000000 cotas a R\$ 107.978,2826 cada uma			24.295
Amortização de cotas	11	(5.337)	(5.400)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício		13.482	18.895
Composição do resultado do exercício			
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários		2	(1)
Apropriação de rendimentos com títulos públicos		2	4
Resultado nas negociações		-	(5)
Cotas de fundo de investimento		(8.822)	(41)
Resultado de aplicação em cotas de fundo de renda fixa	4	1	1
Resultado de aplicação em cotas de fundos em direitos creditórios		174	-
Resultado de aplicação em cotas de fundos de multimercado	4	(8.997)	(42)
Outra receitas		-	14
Outras rendas operacionais		-	14
Demais despesas/receitas		(34)	(48)
Auditoria e custódia		(15)	(16)
Taxa de fiscalização da CVM		(15)	(10)
Taxa Cetip		-	(9)
Outras despesas		(4)	(13)
Total do resultado do exercício		(8.854)	(76)
Patrimônio líquido no final dos exercícios		4.628	18.819
Representado por 225,000000 cotas a R\$ 20.568,413556 cada uma		4.628	
Representado por 225,000000 cotas a R\$ 83.641,8932 cada uma			18.819

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

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

1. Contexto operacional

O Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado (“Fundo”), constituído em 16 de maio de 2014 sob a forma de condomínio fechado com prazo determinado até 4 de agosto de 2023, iniciou suas atividades em 7 de agosto de 2015. O prazo do Fundo pode ser prorrogado mediante deliberação em Assembleia Geral de Cotistas. O Fundo tem por objetivo detectar as distorções de preços em diferentes ativos nos vários mercados, bem como antecipar movimentos que se estejam formando, com objetivo de superar constantemente a variação do CDI, sempre ajustados aos riscos inerentes às operações que realiza, alocando seus recursos de acordo com sua política de investimentos.

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.

O Fundo destina-se a aplicações de um único investidor profissional, assim definido nos termos da regulamentação em vigor editada pela CVM, que busque a valorização de suas cotas e aceite assumir os riscos descritos no Regulamento, aos quais os investimentos do Fundo e, conseqüentemente, seu cotista está exposto, em razão da política de investimento do Fundo e à forma de constituição de condomínio, dado que não admitem resgate.

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 contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento financeiro 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 contábeis, foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos e instrumentos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Desta forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferente dos estimados.

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e foram aprovadas pela administradora em 26 de março de 2024.

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 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.

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".

c. Títulos de valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Instrução nº 577/16 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:

(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 de mercado, 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 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 tais pela regulamentação editada pela CVM relativa aos fundos de investimento; e
- 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 o vencimento.

(iii) Títulos e valores mobiliários de renda fixa

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

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

divulgadas pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Os títulos e valores mobiliários privados são ajustados ao valor de mercado com base na melhor estimativa da Administradora do valor esperado de realização.

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

d. Moeda funcional

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

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		
	Quantidade	Valor de Mercado	Faixa de vencimento
Títulos de emissão do Tesouro Nacional			
Letras financeiras do tesouro – LFT	1	14	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 Fundo de investimento

Fundos de investimento	31/12/2023	
	Quantidades	Valor de mercado
Cotas de fundos de investimento de renda fixa	25.610	37
Apex Cash I FI RF Referenciado DI LP	25.610	37
Cotas de fundo de investimento multimercado	4.416	4.590
Jive Evergreen Fundo de Investimento Financeiro	4.416	4.590
Total		4.627

No exercício findo 31 de dezembro de 2023 o Fundo auferiu resultado com cotas de fundos multimercado no

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

montante negativo de R\$ 8.822, registrado na demonstração de resultado como “Resultado com aplicações em cotas de fundos”

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.

O **Jive Evergreen Fundo de Investimento Financeiro** foi constituído em 09 de novembro de 2023 sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração podendo ser liquidado antecipadamente nas hipóteses expressamente previstas em seu regulamento. O Fundo iniciou suas atividades em 22 de novembro de 2023. O objetivo do fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, por meio aplicações de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, sem o compromisso de concentração, mesmo que indiretamente, em nenhum mercado, ativo ou fator de risco específico. O fundo é administrado pela MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e gerido pela Jive Asset Gestão De Recursos LTDA e possui investimentos em precatórios em face da União na qualidade sucessora da IAA, ações judiciais e debentures.

5. Gerenciamento de riscos

O processo de análise e seleção de ativos financeiros busca identificar aqueles cujas políticas de investimento sejam compatíveis com a do Fundo, a fim de acompanhar e/ou superar o índice de referência mencionado no regulamento.

A Gestora, visando proporcionar a melhor rentabilidade ao cotista, poderá, respeitadas as limitações definidas em regulamento e da legislação, 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 investidores do Fundo estão, por sua própria natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado e a riscos de crédito, que podem gerar depreciação dos ativos da carteira do Fundo, não atribuível à 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.

As áreas de Riscos da Gestora e da Administradora são responsáveis tanto pelo controle do risco quanto pelo cumprimento da política de investimento do Fundo. Respectivas áreas encontram-se completamente separadas das áreas comercial e de gestão de fundos e utilizam modelos internacionalmente aceitos de controle de risco.

Política de controle para risco de mercado: O risco de mercado é monitorado pelo método do VaR (Value at Risk), ou Valor em Risco, e pelo Teste de Estresse. O VaR é um método estatístico de controle para determinação de perdas potenciais de uma carteira, em condições normais de mercado, que se baseia na análise do comportamento histórico dos preços dos ativos, suas volatilidades e correlações. Já o Teste de Estresse é um modelo auxiliar que consiste em simular os resultados obtidos pelas posições atuais dos fundos investidos frente a situações de estresse, utilizando cenários de variações de preços e/ou taxas, como as ocorridas em períodos de crise.

Política de controle para risco de crédito: A análise dos títulos de renda fixa privados que podem compor os fundos investidos segue fielmente os padrões estabelecidos pela Gestora para todos os seus fundos. Esta

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

metodologia consiste na análise de crédito da empresa e atribuição de notas de acordo com sua qualidade. As empresas precisam ter uma nota mínima para serem consideradas elegíveis ao crédito.

Política de controle para risco de liquidez: Calculamos o fluxo de vencimento dos títulos e o nível de liquidez dos fundos mantendo este em um nível suficiente para atender as necessidades de resgate dos clientes sem renunciar a uma rentabilidade adequada.

Política de controle para risco proveniente do uso de derivativos: Os riscos de operações com derivativos dos fundos investidos são gerenciados pelos mesmos métodos descritos na política de controle para risco de mercado.

Não obstante o emprego, pela Administradora e pela Gestora, de plena diligência e da boa prática de administração e gestão de fundos de investimento e da estreita observância da política de investimento definida no regulamento, das regras legais ou regulamentares em vigor, este estará sujeito a outros fatores de risco, que poderá ocasionar perdas ao seu patrimônio e, conseqüentemente, ao cotista.

Os métodos utilizados pela Administradora e Gestora para gerenciar os riscos a que o fundo se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo próprio fundo e/ou pelos fundos investidos que este investir, se permitindo em sua política de investimentos.

Demais riscos associados à natureza e operações do Fundo estão descritos no regulamento do Fundo.

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 os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 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 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 Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 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.

Nome Fundo	PL	Resultado no Fundo	VaR (1 d, 95%) (*)	% PL	% Resultado
Jive Distressed Allocation FIM CP	4.628	(8.854)	0,0000%	0,0006%	0,00%

(*) VaR de 1 dia com 95% de confiança

8. Gestão, custódia, tesouraria, consultoria e serviços terceirizados

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Rentabilidade do Fundo %	(75,41)%	(65,97)%
Rentabilidade do Teórica Fundo % (*)	(47,05)%	(24,54)%
Valor da Cota	20.568,4136	83.641,8932
Patrimônio líquido médio R\$/mil	14.283	23.228
Variação CDI	13,04%	12,39%

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.

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

10. Remuneração da administração

Não serão devidas pelo Fundo taxas de administração, gestão, performance, custódia, ingresso ou saída.

O valor correspondente aos pagamentos das taxas de administração (considerando, em conjunto, a taxa devida ao administrador e as taxas devidas aos demais prestadores de serviços que podem ser contratados pelo administrador, em nome do fundo de investimento, conforme previsto na regulamentação aplicável), performance, ingresso ou saída pelo Jive Distressed Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado (CNPJ 20.468.380/0001-09) ("Jive Distressed FIM CP") e pelos fundos de investimento que sejam objeto de investimento pelo Jive Distressed FIM CP, de acordo com o estabelecido nos respectivos regulamentos de tais fundos investidos, será refletido como custo indireto do Fundo, afetando a variação do seu patrimônio líquido, sendo certo que o Administrador e o Gestor sempre tomarão as medidas necessárias para que seja respeitado o limite da Taxa de Administração, que é de 1,27% (um inteiro e vinte e sete centésimos por cento) do patrimônio líquido do Jive Distressed FIM CP sob qualquer circunstância.

Desde 20 de agosto de 2021 o administrador se absteve da cobrança da taxa de administração equivalente a 2,00% (dois por cento) ao ano do total do patrimônio líquido do Jive Distressed FIM CP sob qualquer circunstância.

11. Emissões, resgates e amortizações de cotas

As cotas do Fundo correspondem a frações ideais de seu patrimônio, sendo nominativas e escriturais e têm seu valor calculado, diariamente, com base em avaliação patrimonial que considera o valor de mercado dos ativos financeiros integrantes da carteira, salvo os ativos financeiros classificados como mantidos até o vencimento, quando aplicável. Consequentemente, o valor das cotas do Fundo está sujeito às oscilações para mais ou para menos desses ativos financeiros.

As cotas da primeira emissão do Fundo foram totalmente subscritas pelo cotista durante o prazo de distribuição e foram integralizadas por meio de chamadas de capital, que somente poderiam ocorrer durante o período de investimento, conforme realizadas pelo Administrador nos termos do compromisso de investimento.

As cotas do Fundo não podem ser transferidas, cedidas ou de qualquer maneira alienadas, exceto nos termos do Acordo de Cotistas e do Contrato de Cessão Fiduciária de Cotas em Garantia celebrado entre o cotista e o CSHG Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado, inscrito no CNPJ nº 20.468.448/0001-41.

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.

O Fundo não poderá realizar quaisquer amortizações, durante os 2 (dois) primeiros anos do prazo do Fundo ("período de impedimento"). Depois de decorrido o período de impedimento, inclusive se o período de investimento ainda não tiver acabado, as cotas deverão ser amortizadas sempre, e no mesmo valor, que houver amortizações do Jive Distressed Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado inscrito no CNPJ sob nº 20.468.380/0001-09 ("Jive Distressed FIM CP") para o Fundo, exceto pelos recursos mantidos no caixa do Fundo para pagamento de custos e despesas do Fundo e o cotista deverá, de acordo com os termos do Acordo de Cotistas, utilizar todos os recursos líquidos que receber de qualquer forma ou a qualquer

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

título (como, por exemplo, mediante o resgate ou amortização de cotas, ou de liquidação total ou parcial do Fundo), para subscrever cotas do Modal Cash I Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI, inscrito no CNPJ sob o nº 29.085.439/0001-46, administrado pelo Administrador e gerido pelo Modal Asset Management Ltda. até que tal obrigação seja liberada, de acordo com os termos e condições previstos no Acordo de Cotistas.

A amortização das cotas deverá ser paga no 5º (quinto) dia útil posterior à data da cota utilizada para a amortização. Quando a data estipulada para qualquer pagamento de amortização de cotas aos cotistas cair em dia que não seja dia útil, tal pagamento será efetuado no primeiro dia útil seguinte, pelo valor da cota em vigor no dia útil anterior ao do pagamento.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Fundo amortizou o montante total de R\$ 5.337 (R\$ 5.400 em 2022).

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.

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

No exercício social de 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Fundo não realizou transações com partes relacionadas.

14. Política de distribuição dos resultados

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

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

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;

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 mesmoe 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 10 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.

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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 2022

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

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, 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 estatutária.

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 nº 555/14 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 contábeis, 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

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 contábeis do exercício findo nessa mesma data.

* * *

Robson Christian H. Dos Reis
Contador CRC1SP214011

Danilo Christofaro Barbieri
Diretor responsável

Jive Distressed Allocation Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado

CNPJ: 20.468.420/0001-04

(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

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***ANEXO I (NÃO AUDITADO)**

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

Data	Valor da cota	Rentabilidade em %			
		Cota - Fundo		Índice de Mercado - CDI	
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada
31/12/2022	83.641,8932				
31/01/2023	83.219,4996	0,37%	0,37%	1,07	1,07
28/02/2023	83.044,7349	0,58%	0,95%	0,92	2,00
31/03/2023	83.063,3348	0,03%	0,97%	1,17	3,20
30/04/2023	81.820,8592	0,10%	1,07%	0,92	4,20
31/05/2023	68.074,7291	-0,04%	1,03%	1,12	5,32
30/06/2023	59.741,2927	-0,81%	0,21%	1,07	6,44
31/07/2023	59.125,5075	0,01%	0,22%	1,07	7,59
31/08/2023	59.253,1450	-10,99%	-10,79%	1,14	8,81
30/09/2023	59.216,6237	0,39%	-10,45%	0,97	9,92
31/10/2023	59.427,7132	0,11%	-10,35%	1,00	10,97
30/11/2023	19.829,1590	-0,69%	-10,96%	0,95	11,99
31/12/2023	20.568,4136	-13,00%	-22,54%	0,89	13,04

Certificate Of Completion

Envelope Id: AA1F6E1BC7C94F63B8E95763CF345761 Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: JIVE23.DEZ_versão final.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 18 Signatures: 1 Envelope Originator:
Certificate Pages: 2 Initials: 0 Nayara Klopper
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º
Time Zone: (UTC-03:00) Brasília São Paulo, São Paulo 04538-132
nayara.klopper@pwc.com
IP Address: 201.56.164.188

Record Tracking

Status: Original Holder: Nayara Klopper Location: DocuSign
26 March 2024 | 19:02 nayara.klopper@pwc.com
Status: Original Holder: CEDOC Brasil Location: DocuSign
26 March 2024 | 19:23 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 Provider Details:
Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC SERASA RFB v5
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signature

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

Timestamp

Sent: 26 March 2024 | 19:03
Viewed: 26 March 2024 | 19:21
Signed: 26 March 2024 | 19:23

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
nayara.klopper@pwc.com
Security Level: Email, Account Authentication (None)
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign
COPIED
Sent: 26 March 2024 | 19:23
Viewed: 26 March 2024 | 19:23
Signed: 26 March 2024 | 19:23

Witness Events Signature Timestamp

Notary Events Signature Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	26 March 2024 19:03
Certified Delivered	Security Checked	26 March 2024 19:21
Signing Complete	Security Checked	26 March 2024 19:23
Completed	Security Checked	26 March 2024 19:23

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------