

www.pwc.com.br

***New Cash Star Fundo de Investimento
Renda Fixa Referenciado DI Crédito
Privado***

(CNPJ nº 24.300.703/0001-01)

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

Demonstrações contábeis em

31 de outubro de 2023

e relatório do auditor independente





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora
New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de outubro 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 significativas e outras informações elucidativas.

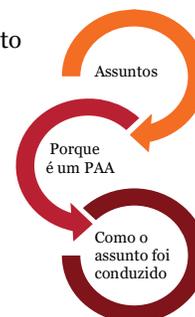
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado em 31 de outubro de 2023 e o desempenho de suas operações do exercício 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.





New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Porque é um PAA

Existência e mensuração dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira, as aplicações do Fundo são compostas, principalmente, por títulos públicos de renda fixa, classificados na categoria para negociação.

A existência dessas aplicações é assegurada por meio de conciliações com as informações do órgão custodiante – Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

A mensuração dos títulos públicos de renda fixa, classificados para negociação, com mercado ativo e liquidez, é obtida por meio de cotação de mercado.

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:

Obtivemos entendimento do desenho e testamos a efetividade dos principais controles estabelecidos para existência e mensuração dos investimentos do Fundo.

Efetuamos testes quanto à existência dessas aplicações por meio do confronto das informações constantes na composição e diversificação da carteira do Fundo com as informações do órgão custodiante.

Em relação aos títulos públicos de renda fixa classificados na categoria para negociação, com mercado ativo e liquidez, comparamos, em base de teste, os valores utilizados para a mensuração desses investimentos com os preços divulgados no mercado.

Consideramos que os critérios e as premissas adotadas pela Administração quanto a existência e mensuração dessas aplicações são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.



New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

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.



New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

- 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 as 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.

Barueri, 19 de janeiro de 2024


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

DocuSigned by:
Luis Ramos
Signed By: LUIS CARLOS MATIAS RAMOS:10300704828
CPF: 10300704828
Signing Time: 19 January 2024 | 18:10 BRT


Luis Carlos Matias Ramos
Contador CRC 1SP171564/O-1

Demonstrativo da Composição e Diversificação da Carteira

Mês/Ano: 31 de outubro de 2023				
Nome do Fundo:	New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado	CNPJ:	24.300.703/0001-01	
Administradora:	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	CNPJ:	00.066.670/0001-00	
Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades				
Banco conta movimento			10	-
			10	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez				
Notas do Tesouro Nacional - Série B	5	20	20	0,01
		20	20	0,01
Títulos públicos				
Letras Financeiras do Tesouro	13.653	190.062	190.109	89,01
		190.062	190.109	89,01
Letras Financeiras				
Banco Votorantim S.A.	97	5.405	5.427	2,56
		5.405	5.427	2,56
Cotas de fundos de Investimentos				
Bradesco F.I.C. F.I.R.F. Referenciado DI Sky	14.863,75210		15.213	7,12
BEM F.I.R.F. Simples TPF	717.854,79626		2.906	1,36
Valores a receber				
Auditoria e Custódia			3	-
			3	-
Despesas antecipadas				
Taxa de Fiscalização - CVM			8	-
			8	-
Total do ativo			213.696	100,06
Valores a pagar				
Fiscais e previdenciárias			125	0,06
Auditoria e Custódia			47	0,03
Taxa de Gestão			39	0,02
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais			23	0,01
Taxa de Administração			7	-
IOF a Recolher			5	-
			4	-
Patrimônio líquido			213.571	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			213.696	100,06

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração da Evolução do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de outubro de 2023 e de 2022

Nome do Fundo:	New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado	CNPJ:	24.300.703/0001-01
Administradora:	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	CNPJ:	00.066.670/0001-00

Valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas

	2023	2022
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 4.968.410,724 cotas a R\$ 155,672821 cada	773.447	
Representado por 5.339.357,727 cotas a R\$ 139,356096 cada		744.072
Cotas emitidas no exercício		
9.298.483,896 cotas	1.522.121	
17.782.571,493 cotas		2.588.255
Cotas resgatadas no exercício		
13.056.208,196 cotas	(2.056.133)	
18.153.518,496 cotas		(2.591.244)
Variação no resgate de cotas no exercício	(137.650)	(58.181)
Patrimônio líquido antes do resultado	101.785	682.902
Resultado do exercício		
Cotas de fundos	9.851	11.783
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	9.851	11.783
Renda fixa e outros ativos financeiros	103.767	80.234
Apropriação de rendimentos	103.714	78.948
Resultado nas negociações	(16)	(12)
Valorização/desvalorização a preço de mercado	69	1.298
Demais receitas	117	303
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais	4	31
Repasse de taxa de administração	113	272
Demais despesas	(1.949)	(1.775)
Aprovisionamento e ajustes patrimoniais	(7)	(4)
Auditoria e custódia	(442)	(365)
Despesas diversas	(21)	(43)
Publicações e correspondências	(15)	(15)
Remuneração da administração	(265)	(243)
Serviços contratados pelo fundo	(1.147)	(1.053)
Taxa de fiscalização CVM	(52)	(52)
Total do resultado do exercício	111.786	90.545
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 1.210.686,424 cotas a R\$ 176,404744 cada	213.571	
Representado por 4.968.410,724 cotas a R\$ 155,672821 cada		773.447

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

1 Contexto operacional

O New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado (“Fundo”) iniciou suas atividades em 8 de junho de 2016, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber aplicações de pessoas naturais e jurídicas e tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem. De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo possui compromisso de concentração de no mínimo 95% na taxa de juros pós-fixadas, CDI - Certificados de Depósito Interfinanceiros, divulgada pela B3 S.A., Extra-Grupo. O Fundo pode investir em instrumentos financeiros derivativos para proteção das posições detidas à vista, limitado a uma vez o valor de seu patrimônio líquido. Os fundos investidos podem adotar estratégias com instrumentos derivativos, limitado a uma vez o valor de seu patrimônio líquido, e, desta forma, o Fundo, indiretamente, também está exposto aos riscos inerentes a tais estratégias quando adotadas pelos fundos investidos.

Consequentemente, as cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido.

As aplicações em Fundo não são garantidas pela Administradora, Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Julius Baer Family Office Brasil Gestão de Patrimônio Ltda.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As demonstrações contábeis incluem, quando aplicável, estimativas e premissas na mensuração e avaliação 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 ser diferentes dos estimados.

3 Práticas contábeis

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

(a) Reconhecimento de receitas e despesas

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

(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração e por se tratar de operações de curto prazo, o custo atualizado está próximo ao seu valor de mercado.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

(c) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são registrados pelo custo de aquisição e atualizados, diariamente, pelo valor da cota divulgada pela Administradora dos fundos investidos.

(d) Títulos de renda fixa

Os títulos de renda fixa integrantes da carteira são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido diariamente dos rendimentos incorridos (curva) até a data do balanço e ajustados ao valor de mercado em função da classificação dos títulos - Nota Explicativa nº 4.

4 Ativos financeiros

De acordo com o estabelecido pela Instrução CVM nº 577, de 7 de julho de 2016, os ativos financeiros são classificados em duas categorias específicas de acordo com a intenção de negociação, atendendo aos seguintes critérios para contabilização:

(i) Títulos para negociação: incluem os ativos financeiros adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e avaliados diariamente pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado;

(ii) Títulos mantidos até o vencimento: incluem os ativos financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e a capacidade financeira para mantê-los até o vencimento, sendo registrados 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, esses últimos definidos como tal pela regulamentação editada pela CVM;
- que todos os cotistas declarem formalmente, por meio de um termo de adesão ao regulamento do fundo, a sua anuência à classificação de ativos financeiros integrantes da carteira do fundo; e
- que os fundos de investimento invistam em cotas de outro fundo de investimento, que classifique os ativos financeiros da sua carteira na categoria de títulos mantidos até o vencimento. É necessário que sejam atendidas, pelos cotistas do fundo investidor, as mesmas condições acima mencionadas.

(a) Composição da carteira

Os ativos financeiros integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022
Em milhares de reais, exceto quando especificado**

Títulos para negociação	Custo atualizado	Valor de Mercado/ realização	Ajuste a Valor de Mercado	Faixas de vencimento
Títulos de emissão do Tesouro Nacional:				
Letras Financeiras do Tesouro	185.199	185.246	47	Após 1 ano
Letras Financeiras do Tesouro	4.863	4.863	-	Até 1 ano
	<u>190.062</u>	<u>190.109</u>	<u>47</u>	
Letras Financeiras:				
Banco Votorantim S.A.	5.405	5.427	22	Após 1 ano
	<u>5.405</u>	<u>5.427</u>	<u>22</u>	
Total dos títulos para negociação:	<u>195.467</u>	<u>195.536</u>	<u>69</u>	

O Fundo mantém, também, em sua carteira, cotas de fundos de investimento no valor de R\$ 18.119, classificadas como títulos para negociação sem prazo de vencimento.

(b) Valor de mercado

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado são os seguintes:

Títulos de renda fixa

Títulos públicos

- **Pós-fixados:** As LFT's são atualizadas pelas cotações/taxas divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA.

Títulos privados

- **Letras Financeiras**

A metodologia de marcação a mercado para Letras Financeiras adotada pelo Bradesco leva em consideração dois fatores: a) A taxa de juros livre de risco, que expressa a projeção do DI ou SELIC; e b) O spread de crédito do emissor. A taxa de juros utilizada tem como fonte primária a curva dos contratos futuros de DI divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. O spread de crédito é obtido por meio de metodologia específica descrita no manual interno de marcação a mercado, que considera os seguintes aspectos: i) classificação dos emissores em grupos, de acordo com a definição atribuída pelo Departamento de Crédito do Bradesco; ii) distribuição em classes de emissores, através da classificação realizada pela média das taxas de emissão de cada emissor; iii) utilização da última cotação, negociada em até 15 dias úteis da data da negociação/marcação a mercado e iv) cálculo do spread por meio das taxas de emissão ponderadas por classe e pelo volume negociado.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

5 Valorização / Desvalorização de investimentos a preço de mercado

Refere-se ao diferencial do valor de curva e de mercado para os títulos existentes na carteira na data do balanço no valor de R\$ 69 (R\$ 1.298 em 2022) para renda fixa e outros ativos financeiros e registrados na rubrica “Valorização/desvalorização a preço de mercado”. Para os títulos negociados no exercício os diferenciais a mercado compõem o resultado realizado no exercício e são refletidos na conta “Resultado nas negociações”.

6 Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de outubro de 2023 e de 2022, o Fundo não realizou operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

7 Gerenciamento de riscos

(a) Tipos de risco

Mercado

O valor dos ativos que integram a carteira pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

Derivativos

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo para fundos que utilizam derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um “*hedge*” perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo.

Crédito

É o risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros ou principal dos títulos que compõem a carteira. Neste caso, o efeito no Fundo é proporcional à participação na carteira do título afetado. O risco de crédito está associado à capacidade de solvência do Tesouro Nacional, no caso de títulos públicos federais, e da empresa emissora do título, no caso de títulos privados.

Sistêmico

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022
Em milhares de reais, exceto quando especificado**

(b) Controles relacionados aos riscos

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do VaR (“*Value at Risk*”);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador; e
- Avaliar as perdas dos fundos em cenários de *stress*.

(c) Análise de sensibilidade

Data de Referência	31 de outubro de 2023
Patrimônio Líquido - PL	213.571
Metodologia VaR	VaR Paramétrico - 95% de intervalo de confiança - Horizonte de tempo de 21 dias - Decaimento de 0,94
Value at Risk - VaR	118
VaR/PL	0,06%

A mensuração dos riscos de mercado tem por objetivo a avaliação das perdas possíveis com as variações de preços e taxas no mercado financeiro.

O método Value at Risk - VaR (Valor em Risco), representa a perda máxima esperada para 21 dias com 95% de confiança.

Este método assume que os retornos dos ativos são relacionados linearmente com os retornos dos fatores de risco e que os fatores de risco são distribuídos normalmente.

Estas aproximações podem subestimar as perdas decorrentes do aumento futuro da volatilidade dos ativos e, portanto, podem haver perdas superiores ao estimado conforme oscilações de mercado.

9 Emissões e resgates de cotas

(a) Emissão

Na emissão de cotas do Fundo, o valor da aplicação é convertido pelo valor da cota de abertura do próprio dia do pedido de aplicação, mediante a efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor à Administradora, em sua sede ou dependências.

Devem ser observadas as seguintes regras de movimentação no Fundo:

Valor mínimo de aplicação inicial: R\$ 1,00 (um real);
Valor mínimo de aplicações adicionais: R\$ 1,00 (um real);
Valor mínimo de resgate: R\$ 1,00 (um real); e
Saldo mínimo de permanência: R\$ 1,00 (um real).

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

(b) Resgate

Para efeito do exercício do direito de resgate pelo condômino, as cotas do Fundo têm seu valor atualizado diariamente. No resgate de cotas do Fundo, o valor do resgate é convertido pelo valor da cota de abertura do próprio dia da solicitação de resgate e o crédito é efetuado no mesmo dia.

10 Remuneração da Administradora

Pela prestação dos serviços de administração do Fundo, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o Fundo paga ao ano, calculada e provisionada diariamente, por dia útil, sobre o patrimônio líquido do Fundo e, paga mensalmente, por períodos vencidos, a remuneração distribuída da seguinte forma:

I – 0,13% ao ano a título de taxa de gestão sobre o valor do patrimônio do Fundo; e

II - 0,03% ao ano a título de taxa de administração, compreendendo as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas.

Além da taxa de administração, o Fundo está sujeito às taxas de administração e/ou performance dos fundos investidos.

No exercício findo em 31 de outubro de 2023, a despesa de taxa de administração foi de R\$ 1.412 (R\$ 1.296 em 2022), registrada nas contas “Remuneração da administração” e “Serviços contratados pelo fundo” e o repasse de taxa de administração foi de R\$ 113 (R\$ 272 em 2022), registrado na conta “Demais receitas – Repasse de taxa de administração”.

É paga diretamente pelo Fundo a taxa máxima de custódia correspondente a 0,03% ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo.

O Fundo não possui taxa de performance, taxa de ingresso ou taxa de saída.

11 Custódia dos títulos da carteira

Os títulos públicos, incluindo aqueles utilizados como lastro para as operações compromissadas, estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e o controle das cotas dos fundos de investimento que compõem a carteira do Fundo está sob a responsabilidade da Administradora dos fundos investidos, ou de terceiros por ele contratados.

12 Transações com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de outubro de 2023, o Fundo realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

a) Operações Compromissadas com Partes Relacionadas

Mês/Ano	Tipo de Título	Operações compromissadas realizadas com partes relacionadas / Total de operações compromissadas	VOLUME MÉDIO Diário / Patrimônio Médio diário do Fundo	Taxa Média Contratada / Taxa Selic (*)	Parte Relacionada
11 / 2022	LFT	17,95%	0,39%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2022	LTN	21,58%	0,12%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
11 / 2022	NTN	60,47%	0,22%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2022	LFT	45,28%	0,77%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2022	LTN	13,51%	0,38%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
12 / 2022	NTN	41,21%	0,50%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
1 / 2023	LTN	85,40%	1,40%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
1 / 2023	NTN	14,60%	0,28%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2023	LFT	5,39%	4,08%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2023	LTN	39,48%	4,27%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
2 / 2023	NTN	55,13%	4,18%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2023	LFT	13,00%	8,37%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2023	LTN	43,19%	8,34%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
3 / 2023	NTN	43,82%	8,47%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2023	LFT	33,37%	6,79%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2023	LTN	22,62%	6,90%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
4 / 2023	NTN	44,01%	6,71%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
5 / 2023	LFT	41,44%	4,46%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
5 / 2023	LTN	37,66%	2,84%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
5 / 2023	NTN	20,90%	3,15%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2023	LFT	7,78%	1,92%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2023	LTN	28,14%	0,77%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
6 / 2023	NTN	64,08%	1,58%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2023	LTN	81,02%	0,38%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
7 / 2023	NTN	18,98%	0,26%	99,93%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2023	LTN	60,13%	1,49%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
8 / 2023	NTN	39,87%	1,09%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2023	LFT	8,74%	0,49%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
9 / 2023	LTN	91,26%	0,52%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
10/2023	LFT	9,04%	1,00%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
10/2023	LTN	26,90%	1,19%	99,92%	Banco Bradesco S.A.
10/2023	NTN	64,05%	1,18%	99,92%	Banco Bradesco S.A.

(*) Fonte utilizada: Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

As operações de compra e venda de títulos foram realizadas em condições usuais de mercado vigentes nas respectivas datas.

b) Despesas com partes relacionadas

Despesas	Saldo	Instituição	Relacionamento
Taxa de gestão	1.147	Julius Baer Family Office Brasil Gestão de Patrimônio	Gestora
Taxa de administração	265	BEM DTVM Ltda.	Administradora
Taxa de custódia	265	Banco Bradesco S.A.	Administradora

c) Ativo de emissão com parte relacionada

Operação	Saldo	Instituição	Relacionamento
Conta corrente	10	Banco Bradesco S.A.	Administradora

13 Legislação tributária

(a) Imposto de renda

Os rendimentos auferidos são tributados pelas regras abaixo:

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, calculado conforme metodologia regulamentada pela Receita Federal do Brasil, os rendimentos estão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado entre a data de aplicação e a data do resgate:

- I 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias;
- II 20% em aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- III 17,5% em aplicações com prazo de 361 a 720 dias;
- IV 15% em aplicações com prazo superior a 720 dias.

Independente do resgate das cotas há a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, através da diminuição automática, realizada semestralmente, da quantidade de cotas correspondente ao valor do imposto de renda retido na fonte, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate, aplicar-se-á a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

Conforme legislação em vigor as eventuais perdas apuradas no resgate das cotas podem ser compensadas com eventuais rendimentos auferidos em resgates ou incidências posteriores, no mesmo ou em outros fundos detidos pelo investidor na mesma Administradora, desde que sujeitos à mesma alíquota do imposto de renda.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

A forma de apuração e de retenção de imposto de renda na fonte descrita acima não se aplica aos cotistas que estão sujeitos às regras de tributação diferenciadas, nos casos previstos na legislação em vigor.

(b) IOF (Decreto nº 6.306, de 14 de dezembro de 2007)

O art. 32 do Decreto nº 6.306/07 determina a incidência do IOF, à alíquota de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado ao percentual de rendimento da operação, em função do prazo de aplicação. Esse limite percentual decresce à medida que aumenta o número de dias corridos entre a aplicação e o resgate de cotas, conforme a tabela anexa ao Decreto nº 6.306/07. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data de aplicação, não haverá cobrança do IOF.

14 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira que todos os condôminos deles participem proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

15 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações do Fundo aos cotistas é realizada através de correspondência, inclusive por meio de correio eletrônico.

16 Rentabilidade

As rentabilidades nos últimos exercícios foram as seguintes:

Data	Rentabilidade (%)	Patrimônio líquido médio
Exercício findo em 31 de outubro de 2023	13,32	883.700
Exercício findo em 31 de outubro de 2022	11,71	809.993

17 Demonstração das evoluções do valor da cota e da rentabilidade - não auditado

Data	Valor da cota	Patrimônio Líquido médio	Rentabilidade (%)	
			Fundo	
			Mensal	Acumulada
31/10/2022	155,672821	-	-	-
30/11/2022	157,226530	778.371	1,00	1,00
31/12/2022	158,965754	831.022	1,11	2,12
31/01/2023	160,744232	913.413	1,12	3,26
28/02/2023	162,239815	939.240	0,93	4,22
31/03/2023	164,089534	990.254	1,14	5,41
30/04/2023	165,521903	1.061.654	0,87	6,33
31/05/2023	167,446365	1.121.260	1,16	7,56
30/06/2023	169,286475	1.089.830	1,10	8,75
31/07/2023	171,066871	1.093.789	1,05	9,89

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)**

**Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**

Em milhares de reais, exceto quando especificado

31/08/2023	173,064431	1.080.796	1,17	11,17
30/09/2023	174,776373	467.553	0,99	12,27
31/10/2023	176,404744	206.607	0,93	13,32

O Fundo não possui índice de mercado diretamente relacionado à rentabilidade do mesmo.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora, Gestora, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos.

18 Demandas judiciais

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

19 Contrato de prestação de serviços de controladoria e custódia

A Administradora contratou o Banco Bradesco S.A. para prestar serviços de controladoria e custódia, relativos a este Fundo, de acordo com as normas legais e regulamentares.

20 Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

A Administradora, no exercício, não observou a contratação de serviços prestados pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., relacionados a este Fundo de Investimento por ela administrado que não os serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, qual seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

21 Evento subsequente

A Lei 14.754, de 12 de dezembro de 2023, alterou as regras de tributação de aplicações em fundos de investimento no Brasil. Para os rendimentos apurados em fundos de investimento fechados, serão aplicadas as mesmas regras e as alíquotas atualmente em vigor relativo aos fundos abertos (“come-cotas”), ressalvadas as hipóteses previstas nesta Lei e na legislação.

22 Outras informações

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou, em 23 de dezembro de 2022, a Resolução CVM nº 175 (“RCVM 175/2022”) 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, revogando, portanto, a Instrução CVM nº 555/2014. A referida resolução entrou em vigor a partir de 2 de outubro de 2023, e os fundos de investimento em funcionamento têm como prazo de adaptação previsto para 31 de dezembro de 2024.

**New Cash Star Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Crédito Privado
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Notas explicativas às demonstrações contábeis em
31 de outubro de 2023 e de 2022**
Em milhares de reais, exceto quando especificado

23 Informações adicionais

Contador:

Ricardo Ignácio Rocha

CRC 1 SP 213357/O-6-T-PR

Diretor responsável:

André Bernardino da Cruz Filho