Relatório Dos Auditores Independentes Sobre As Demonstrações Financeiras

Ao cotista e à administradora do

DUKE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA

Administrado pela Reag Administradora de Recursos Ltda.
São Paulo, SP

Abstenção de Opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do Duke Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de maio de 2023 e as respectivas demonstrações de resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo na mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações financeiras do fundo pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras.

Base Para Abstenção de Opinião

a) Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras do Fundo referentes ao exercício findo em 31 de maio de 2022 e emitimos nosso relatório em 27 de outubro de 2022, com abstenção de opinião em função dos seguintes assuntos: " ***a)*** *Conforme mencionado na nota explicativa nº 4, em 31 de maio de 2022 o Fundo possuía investimento na companhia investida "Foone Serviços Internet LTDA" no montante de R$ 4 mil, e a título de AFAC na mesma companhia o montante de R$ 250 mil, que juntos representavam na mesma data 3,74% do patrimônio líquido do Fundo. Até a data de emissão deste relatório, não tivemos acesso às demonstrações financeiras auditadas da companhia investida correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não recebemos documentação suporte relativa aos AFACs registrados, nem sobre a atualização do valor do investimento pelo método de equivalência patrimonial conforme determina a Instrução CVM 579. Consequentemente, em função desses assuntos, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre os valores registrados em 31 de maio de 2022.* ***B)*** *Em 31 de maio de 2022 o Fundo possuía registrado no ativo na rubrica "Outros valores a receber", o montante de R$ 7.000 mil, que juntos representavam na mesma data, 102,92% do patrimônio líquido do Fundo. Até a data de conclusão de nossos exames não nos foram apresentados os controles internos que permitissem concluir quanto à adequação desse valor. Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir quanto à adequação deste montante registrado e seus possíveis impactos nas demonstrações financeiras de 31 de maio de 2022.* ***C)*** *Durante o exercício findo em 31 de maio de 2022 o Fundo registrou no resultado sob a rubrica "Despesas com Publicidade e Propaganda", o montante de R$ 2.646 mil, e possuía registrado como saldo a pagar no passivo na rubrica "Despesas com Publicidade e Propaganda", o montante de R$ 441 mil. Até a data de conclusão de nossos exames não nos foram apresentadas informações suficientes que nos permitissem concluir quanto à adequação dos valores registrados. Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir quanto à adequação dos saldos registrados no resultado e no passivo do Fundo em 31 de maio de 2022."*. Como consequência, não foi possível concluir sobre a adequação dos saldos iniciais registrados em 31 de maio de 2022 e sobre possíveis distorções que poderiam impactar as demonstrações financeiras em 31 de maio de 2023.

b) Conforme mencionado na nota explicativa nº 4, em 31 de maio de 2023 o Fundo manteve o investimento na companhia investida "Foone Serviços Internet LTDA" no montante de R$ 4 mil, e a título de AFAC na mesma companhia o montante de R$ 250 mil, que juntos representam 3,75% do patrimônio líquido do Fundo. Até a data de emissão deste relatório, não tivemos acesso às demonstrações financeiras auditadas da companhia investida correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não recebemos documentação suporte relativa aos AFACs registrados, nem sobre a atualização do valor do investimento pelo método de equivalência patrimonial conforme determina a Instrução CVM 579. Consequentemente, em função desses assuntos, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre os valores registrados em 31 de maio de 2023.

c) Em 31 de maio de 2023 o Fundo possuía registrado no ativo na rubrica "Outros valores a receber", o montante de R$ 7.000 mil, representando 103,25% do patrimônio líquido do Fundo. Até a data de emissão deste relatório não nos foram apresentados documentos ou controles internos que permitissem concluir quanto à adequação desse valor. Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir quanto à adequação deste montante registrado e seus possíveis impactos nas demonstrações financeiras de 31 de maio de 2023.

d) Em 31 de maio de 2023 o Fundo possui registrado como saldo a pagar no passivo na rubrica "Despesas com Publicidade e Propaganda", o montante de R$ 441 mil. Até a data de emissão deste relatório não nos foram apresentadas informações suficientes que nos permitissem concluir quanto à adequação do valor registrado. Consequentemente, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir quanto à adequação do saldo registrado no passivo do Fundo em 31 de maio de 2023.

Ênfase

INSUFICIÊNCIA DE CAIXA

Conforme Demonstração da Posição Financeira, o Fundo não possui recursos em caixa para liquidar seus passivos. Consequentemente, a liquidação dessas obrigações pode ensejar na necessidade de novos aportes de cotas.

Responsabilidades Da Administradora Do Fundo Pelas Demonstrações Financeiras

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

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

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

Responsabilidades Do Auditor Pela Auditoria Das Demonstrações Financeiras

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Em decorrência dos assuntos descritos na seção "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria.

Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Blumenau - SC, 26 de outubro de 2023.

NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

CRC-SC 8.765/O-4
Ricardo Artur Spezia – Sócio
Contador CRC-SC 028.595/O-2