# SVEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA
# (CNPJ: 32.300.050/0001-80)

**Administrado pela Reag Trust Administradora de Recursos Ltda.**
**(CNPJ: 23.863.529/0001-34)**

## Demonstrações contábeis

**Para o período de 07 de dezembro de 2023 (data da transformação do Fundo) a 31 de maio de 2024**
**e Relatório do auditor independente**

**SVEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**
**(CNPJ: 32.300.050/0001-80)**

**Administrado pela Reag Trust Administradora de Recursos Ltda.**
**(CNPJ: 23.863.529/0001-34)**

**Demonstrações contábeis**
**Para o período de 07 de dezembro de 2023 (data da transformação do Fundo) a 31 de maio de 2024**

**Conteúdo**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....1

Demonstração da posição financeira.....6

Demonstração do resultado.....7

Demonstração do resultado abrangente.....8

Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....9

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto.....10

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis.....11

YPC Auditun S Auditoria Independente S/S

# RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**Aos**
**Administradores e Cotistas do**
**Sven Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**
**São Paulo – SP**

## Abstenção de opinião

Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do **Sven Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Fundo")**, administrado pela Reag Trust Administradora de Recursos Ltda., que compreendem a demonstração da posição financeira em **31 de maio de 2024** e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 07 de dezembro de 2023 (data da transformação do Fundo) a 31 de maio de 2024, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Não expressamos uma opinião sobre as demonstrações contábeis acima referidas do **Sven Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, 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 contábeis do Fundo.

## Base para abstenção de opinião

(a) Como descrito na nota explicativa nº 5 (b), em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 2.379.463 mil em investimentos em cotas do **Jade II Fundo de Investimento em Participações,** representando 62,44%, do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não tivemos acesso às demonstrações contábeis de transformação (28/12/23) e/ou do exercício do referido fundo.

(b) Como descrito na nota explicativa nº 5 (b), em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 832.027 mil em investimentos em cotas do **Hans II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia**, representando 21,83%, do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não tivemos acesso às demonstrações contábeis de transformação (08/12/23) e/ou do exercício do referido fundo.

(c) Como descrito na nota explicativa nº 5 (b), em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 37.533 mil em investimentos em cotas do **Agnarr Fundo de Investimento em**

**Participações Multiestratégia**, representando 0,98% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do fundo em 31 de maio de 2024 e emitimos nosso relatório em 15 de outubro de 2024, com abstenção pelo seguinte motivo: "Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 37.700 mil em investimentos na companhia **Lins Empreendimentos Imobiliários S.A. (Coroamento-COEI3)**, representando 100,44% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não havíamos recebido demonstrações contábeis auditadas da investida. Assim não nos foi possível concluir sobre os saldos apresentados no ativo da investida e seus possíveis reflexos sobre o resultado e o patrimônio líquido do Fundo em 31 de maio de 2024."

(d) Como descrito na nota explicativa nº 5 (b), em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 23.074 mil em investimentos em cotas do **Iduna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia,** representando 0,61% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do fundo em 31 de maio de 2024 e emitimos nosso relatório em 15 de outubro de 2024, com abstenção pelos seguintes motivos: **(a)** Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio 2024 o Fundo mantinha R$ 30.000 mil em investimentos na sociedade Redevco Capital Partners S.A., representando 27,49% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Adicionalmente, o fundo possui passivo no montante de R$ 20.000 mil, representando 18,32% do patrimônio líquido do Fundo naquela data, indicado como capital a integralizar nessa sociedade. Até o final de nossos trabalhos não foram apresentadas para nossa verificação, demonstrações contábeis auditadas da referida Sociedade e respectivo laudo de avaliação a valor justo do ativo, **(b)** Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio 2024 o Fundo mantinha R$ 15.001 mil em investimentos na sociedade Revee Real Estate Venues & Enterteinement Participações Ltda., representando 13,74% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não foram apresentadas para nossa verificação, demonstrações contábeis auditadas da referida Sociedade e respectivo laudo de avaliação a valor justo do ativo, **(c)** Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio 2024 o Fundo mantinha R$ 9.388 mil em investimentos na sociedade Victoria Capital Holding, representando 8,60% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Até o final de nossos trabalhos não foram apresentadas para nossa verificação, demonstrações contábeis auditadas da referida Sociedade e respectivo laudo de avaliação a valor justo do ativo, **(d)** Como descrito na nota explicativa nº 5, em 31 de maio 2024 o Fundo mantinha R$ 72.966 mil em Adiantamentos para futuro aumento de capital em diversas sociedades (AFACs). Até o final de nossos trabalhos não tivemos acesso à documentação suporte completa para avaliar estes saldos. Assim, considerando os assuntos indicados em (a), (b), (c) e (d) acima, não foi possível concluir sobre a necessidade de eventuais ajustes nos saldos apresentados ou efeitos no resultado do exercício findo em 31 de maio de 2024."

(e) Como descrito na nota explicativa nº 5(b), em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 123.962 mil em investimentos em cotas determinados fundos, para os quais não tivemos acesso as demonstrações contábeis auditadas: a saber: **Camaçari Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** (representando 2,61% do patrimônio líquido do Fundo naquela data), **outros fundos (Plaza, Sebastian e GT4)** representando 0,64% do patrimônio líquido do Fundo naquela data). Até o final de nossos trabalhos não havíamos recebido demonstrações contábeis auditadas dos fundos investidos.

(f) Como descrito na nota explicativa nº 5 (a), em 31 de maio de 2024 o Fundo mantinha R$ 33.916 mil em investimentos em ações da MKS Soluções Integradas S.A., representando 0,89% do patrimônio líquido do Fundo naquela data. Os investimentos foram registrados em dezembro de 2023. Todavia, até o final de nossos trabalhos não tivemos acesso à avaliação a valor justo do mesmo. Adicionalmente, as demonstrações contábeis da sociedade para a data base de 31 de dezembro de 2023, foram examinadas por outros auditores, que emitiram seu relatório em 11 de abril de 2024, com as seguintes ressalvas: "**(a)** Conforme mencionado na nota explicativa n° 17 às demonstrações financeiras, o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 apresenta, na rubrica de empréstimos e financiamentos, o montante de R$ 44.663 mil e saldo de duplicatas descontadas no montante de R$ 7.353 mil. Não recebemos, até a data de conclusão dos nossos trabalhos, as confirmações de saldos de operações mantidas com instituições financeiras para os respectivos montantes e não foi possível concluirmos sobre a adequação dos saldos por meio de procedimentos alternativos de auditoria. Em decorrência desse assunto, não foi possível determinar se haveria necessidade de efetuar ajustes nos saldos de empréstimos e financiamentos e duplicatas descontadas, e seus reflexos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, **(b)** Conforme mencionado na nota explicativa nº 13, em julho de 2023 a Companhia vendeu sua participação societária na Conorte Serviços Industriais Ltda. Não examinamos, nem foram examinados por outros auditores independentes, as demonstrações financeiras dessa empresa até a data da venda. Em decorrência dessa limitação, não foi possível determinar a existência de possíveis ajustes no resultado de equivalência patrimonial reconhecido pela Companhia, durante o exercício de 2023, no montante de R$ 2.243 mil, **(c)** Conforme mencionado na nota explicativa nº 20, em 31 de dezembro de 2023, o balanço patrimonial apresenta, na rubrica de "bloqueios e depósitos judiciais", o montante de R$ 14.132 mil. A Companhia não apresentou os controles contábeis e financeiros que suportassem o montante de R$ 2.427 mil. Como consequência, ficamos impossibilitados de concluir sobre a adequação desse montante e seus reflexos nas demonstrações financeiras."

(g) Em 31 de maio de 2024 o Fundo apresentava a rubrica de Outros valores a Receber, no montante de R$ 445.084 mil e Cotas a Pagar no montante de R$ 61.424 mil. Até o final de nossos trabalhos não tivemos acesso às composições detalhadas e documentação suporte para os referidos saldos.

(h) Fomos contratados para examinar as demonstrações contábeis do Fundo para o período de 01 de julho a 07 de dezembro de 2023 (data da transformação do Fundo), todavia, os trabalhos estão em andamento e não foi possível concluir sobre os saldos iniciais das presentes demonstrações contábeis do período findo em 31 de maio de 2024.

Dessa forma, por conta dos assuntos descritos nos **itens (a) a (h) acima**, não foi possível mensurarmos a necessidade de eventuais ajustes nas demonstrações contábeis em 31 de maio de 2024.

**Outros assuntos**

Como descrito na nota explicativa nº 1, as demonstrações contábeis referem-se ao período de 07 de dezembro de 2023 (data da transformação do Fundo) a 31 de maio de 2024, e por esse motivo não apresentadas de forma comparativa.

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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 de o Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Fundo ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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

Nossa responsabilidade é a de conduzir uma auditoria das demonstrações contábeis do Fundo de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e a de emitir um relatório de auditoria. Contudo, devido ao assunto descrito na seção 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 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 de acordo com essas normas.

**São Paulo, 28 de outubro de 2024**



**Edmilson Dias de Miranda**
**Sócio contador - CRC 1SP141.125/O-0**
**YPC Auditun S Auditoria Independente S/S**
**CRC 2SP034.906/O-3**