Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

www.pwc.com.br

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

(CNPJ no 52.171.799/0001-82)
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e relatório do auditor independente

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora
Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

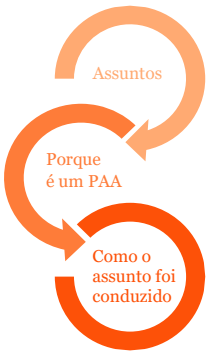
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento em participações.

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 financeiras". 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 financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
Rua do Russel, 804, 7º, Ed. Manchete,
Rio de Janeiro, RJ, Brasil, 22210-907
T: +55 (11) 4004-8000

www.pwc.com.br

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Mensuração do valor justo do investimento em ações de companhia de capital fechado (Notas explicativas 3(e(i)) e 5)	
Conforme apresentado na demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2024, os recursos do Fundo estão aplicados, substancialmente, em ações de companhia de capital fechado, sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado. O valor justo desse investimento foi calculado através de laudo de avaliação econômico-financeira, elaborado por empresa especializada, contratada pela administradora, cuja metodologia utilizada foi a abordagem da renda – fluxo de dividendos projetados e descontados a valor presente. A mensuração do valor justo desses investimentos foi considerada área de foco de auditoria devido à sua subjetividade e relevância no contexto das demonstrações financeiras.	Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros, que: Realizamos o entendimento do processo adotado pela administração para a classificação do Fundo como entidade de investimento e a mensuração do valor justo do investimento em ações de companhia de capital fechado, sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado. Com o auxílio de nossos especialistas em mensuração de ativos dessa natureza, testamos a metodologia de cálculo e analisamos as premissas adotadas pela administração e pela empresa especializada na construção do modelo de precificação, bem como o alinhamento dessas premissas e desse modelo com as práticas usualmente utilizadas pelo mercado e reperformamos os cálculos preparados pela empresa especializada. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a mensuração do valor justo do investimento em ações de companhia de capital fechado estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração 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 investimento 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 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 financeiras. 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 financeiras.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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.

- Concluímos 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações, e se essas demonstrações financeiras 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.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras 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, 30 de maio de 2025

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

DocuSigned by
Hugo Lisboa Ferreira
Signed By: Hugo Lisboa Ferreira:10048469750
CPF: 10048469750
Signing Time: 30 May 2025 | 21:55 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Certificado Digital PF A1
C: BR
Issuer: AC SyngularID Multipla
ICP Brasil
F9E9F354FFDA462...

Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

CNPJ: 52.171.799/0001-82

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração da Posição Financeira

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2024		2023	
Ativo		**Valor**	**% sobre o PL**	**Valor**	**% sobre o PL**
Caixa e equivalente de caixa	**4**	**902**	**0,54%**	**51**	**0,06%**
Cotas de fundo de investimento em renda fixa	**4.i**	**902**	**0,54%**	**51**	**0,06%**
OT Soberano FI RF Referenciado DI LP		902	0,54%	51	0,06%
Ações de companhias de capital fechado	**5**	**187.246**	**111,96%**	**83.100**	**99,95%**
Porto de Pecém Geração de Energias S.A		187.246	111,96%	83.100	99,95%
Despesas antecipadas		**19**	**0,01%**	**-**	**0,00%**
Taxa de fiscalização CVM		18	0,01%	-	0,00%
Taxa Anbima		1	0,00%	-	0,00%
Total do ativo		**188.167**	**112,51%**	**83.151**	**100,01%**
Passivo					
Valores a pagar		**20.926**	**12,51%**	**12**	**0,00%**
Taxa de performance		20.650	12,35%	-	0,00%
Taxa de gestão		114	0,07%	9	
Taxa de fiscalização CVM		73	0,04%	-	
Auditoria		50	0,03%	-	0,00%
Taxa de custódia		20	0,01%	1	0,00%
Taxa de administração	**13**	16	0,01%	2	0,00%
Taxa B3/Selic		3	0,00%	-	0,00%
Total do passivo		**20.926**	**12,51%**	**12**	**0,00%**
Patrimônio líquido	**10**	**167.241**	**100,00%**	**83.139**	**100,00%**
Cotas integralizadas		88.310	52,80%	83.114	99,97%
Lucros / prejuízos acumulados		78.932	47,20%	25	0,03%
Patrimônio líquido e passivo		**188.167**	**112,51%**	**83.151**	**100,00%**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

CNPJ: 52.171.799/0001-82

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Composição do resultado do exercício/período			
Resultado com títulos de renda fixa		**1.007**	**37**
Resultado com aplicações em cotas de Fundo de Renda Fixa		1.007	37
Resultado com títulos de renda variável		**129.287**	**-**
Dividendos recebidos	**5.c**	102.947	**-**
Ajuste a valor justo	**5.a**	26.340	-
Despesas operacionais	**9**	**(22.541)**	**(12)**
Taxa de performance		(20.650)	-
Taxa de gestão		(1.304)	(9)
Taxa de fiscalização CVM		(184)	-
Taxa de administração		(137)	(2)
Taxa de custódia		(89)	(1)
Auditoria		(50)	-
Taxa B3/Selic		(33)	-
Demais despesas		(94)	-
Total do resultado do exercício/período		**107.753**	**25**
Quantidade de cotas		161.906	83.114
Lucro/(prejuízo) por cota (em reais)		**665,53**	**0,30**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
CNPJ: 52.171.799/0001-82
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	2024	2023
Resultado do exercício/período	107.753	25
Resultado abrangente total do exercício/período	**107.753**	**25**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

CNPJ: 52.171.799/0001-82
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)
CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Cotas integralizadas	Lucros / prejuízos acumulados	Total
Em 20 de dezembro de 2023		**-**	**-**	**-**
Integralização de cotas	**10.a**	83.114	-	83.114
Resultado líquido do período		-	25	25
Em 31 de dezembro de 2023		**83.114**	**25**	**83.139**
Integralização de cotas		78.792	-	78.792
Resultado líquido do exercício		-	107.753	107.753
Distribuição de rendimentos	**10.c**	-	(28.846)	(28.846)
Amortização do principal	**10.c**	(73.596)		(73.596)
Em 31 de dezembro de 2024		**88.310**	**78.932**	**167.242**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura

CNPJ: 52.171.799/0001-82

(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.)

CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Demonstração do fluxo de caixa

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado com aplicações em cotas de Fundo de Renda Fixa	1.007	37
Taxa de gestão	(1.198)	-
Taxa de fiscalização CVM	(130)	-
Taxa de administração	(124)	-
Taxa de custódia	(69)	-
Taxa B3/Selic	(30)	-
Demais despesas	(96)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**(641)**	**37**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Recebimento de dividendos de ações de companhias fechadas	102.947	-
Aquisição/Venda de ações de companhias fechadas	(77.806)	(83.100)
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	**25.141**	**(83.100)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortização do principal	(88.949)	-
Distribuição de rendimentos	(13.493)	-
Integralização de cotas	78.792	83.114
Caixa Líquido aplicado nas atividades de financiamento	**(23.650)**	**83.114**
Variação Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	**851**	**51**
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício/período	51	-
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício/período	902	51
Variação liquida de caixa e equivalentes de caixa	**851**	**51**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
CNPJ: 52.171.799/0001-82
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ nº 02.332.886/0001-04)

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e Período de 20 de dezembro de 2023 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2023.
Em milhares de reais, exceto quando especificado.

1) Contexto operacional

O Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo"), foi constituído em 13 de setembro de 2023, e teve início de suas operações em 20 de dezembro de 2023, sob a forma de condomínio fechado com prazo indeterminado de duração.

O objetivo de investimento do Fundo é proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital mediante a valorização de suas cotas, por meio da aplicação, preponderantemente, em ações, bônus de subscrição, debêntures simples, notas comerciais e outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações da sociedade Porto do Pecém Geração de Energia S.A. ("Porto do Pecém"), situada no Complexo Industrial e Portuário do Pecém (CIPP), em São Gonçalo do Amarante (CE).

O Fundo destina-se a receber aplicações, exclusivamente de investidores classificados como profissionais.

A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Mercurio Gestora de Recursos Ltda. ("Gestora")

A Administração, tomando por base os critérios definidos nas Instruções CVM nºs 578 e 579, de 30 de agosto de 2016 e alterações posteriores, classificou o Fundo como entidade de investimento, uma vez que os aspectos do investimento do Fundo na Companhia se enquadram entre aqueles itens qualificadores previstos no artigo 4º da ICVM 579, e com relação às características típicas, mencionadas no artigo 5º da ICVM 579, restou evidenciado que as características do investimento pelo Fundo na companhia se mostram em sintonia com os incisos II, III e IV do referido artigo, tendo em vista (i) que possui mais de um cotista, (ii) a não existência de influência e participação na administração da companhia por cotistas do Fundo, bem como (iii) a inexistência de relação societária prévia.

Os investimentos em fundos não são garantidos pela Administradora, pela Gestora ou por qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido se torne negativo.

2) Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

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

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis aos fundos de investimento em participações, complementadas pelas normas, incluindo a Instrução CVM nº 579/16 de 30 de agosto de 2016 e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários. A Resolução CVM n° 175, entrou em vigor em 2 de outubro de 2023. Os fundos de investimento em funcionamento na data de início de vigência da norma terão prazo limite para se adaptarem integralmente às disposições da referida Resolução até 31 de dezembro de 2024. Em 12 de março de 2024, a CVM emitiu a Resolução CVM nº 200 que posterga o prazo de adaptação para 30 de junho de 2025. O Fundo já foi adaptado à nova Resolução.

O Fundo apresenta exclusivamente demonstrações financeiras individuais, consoante requerido pelo §1º do artigo 8º da Instrução CVM 579.

Em 2023, o administrador não contratou auditoria devido ao funcionamento do Fundo no período de 20 de dezembro de 2023 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2023 ser inferior a 90 (noventa) dias.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 30 de maio de 2025.

3) Descrição das principais políticas contábeis

Dentre as principais políticas contábeis, adotadas pelo Fundo destacam-se:

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

b) Apropriação de receitas e despesas
As receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério "*pro rata die*".

c) Caixa e equivalente de caixa
Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

d) Classificação dos instrumentos financeiros para fins de mensuração

Data de reconhecimento
Todos os ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação.

Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração
Os ativos financeiros são incluídos, para fins de mensuração, em uma das seguintes categorias:

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: essa categoria inclui os ativos financeiros adquiridos com o propósito de geração de resultado no curto prazo decorrente de sua negociação. Esta categoria está composta por cotas de fundo de investimento em renda fixa cujos preços são divulgados pelos administradores dos respectivos fundos investidos.

e) Investimento em empreendimento controlados em conjunto, qualificados como entidades de investimento
Investimentos em entidades controladas, coligadas e em empreendimentos controlados em conjunto, detidos por fundos de investimento que sejam qualificados como entidades de investimento, devem ser avaliados a valor justo, em conformidade com as normas contábeis que tratam de valor justo, cuja a referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo (preço cotado, ou preço de mercado).

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base em técnicas de avaliação normalmente adotadas pelo mercado financeiro, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de riscos associados a ele.

i. Ações não negociadas em bolsa de valores
As ações de companhia sem cotação em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado são registradas inicialmente pelo seu respectivo valor de aquisição e ajustadas pelo seu valor econômico justo nos termos da Instrução CVM nº 579/16. Os ganhos ou perdas decorrentes de avaliação dos ativos, ainda que não realizados financeiramente, são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

f) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os dividendos e juros sobre o capital que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pela companhia investida serão incorporados ao patrimônio líquido do Fundo no momento do seu recebimento e registrado resultado do exercício na conta de "receita de dividendos e juros de capital próprio" para fundos qualificados como "entidade de investimento".

g) Obrigação por aquisição de ações

Representam passivos financeiros, os quais são reconhecidos inicialmente pelos valores inicialmente contratados, após o reconhecimento inicial poderá ser pelo critério do custo amortizado ou pelo valor justo, conforme regido o contrato, acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

h) Provisão para ativos e passivos contingentes

O Fundo ao elaborar suas demonstrações financeiras faz a segregação entre:

Provisões: saldos credores que cobrem obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para o Fundo cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos.

Passivos contingentes: possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle do Fundo.

Ativos contingentes: ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência, de eventos além do controle do Fundo. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, uma vez que pode tratar-se de resultado que nunca venha a ser realizado. Porém, quando a realização do ganho é praticamente certa, então o ativo relacionado não é um ativo contingente e o seu reconhecimento é adequado.

i) Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias.

Os lançamentos em rubricas contábeis de ativo e passivo são registrados por regime de competência e estão divididos em "circulantes" (com vencimento em até 365 dias) e "não circulantes" (com vencimento superior a 365 dias).

j) Lucro/(prejuízo) por cota

O lucro/(prejuízo) por cota, apresentado na demonstração de resultado, é apurado considerando-se o lucro líquido do período dividido pelo total de cotas integralizadas do Fundo ao final de cada período.

4) Caixa e equivalente de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, as quais são prontamente conversíveis em disponibilidade financeira. Neste contexto, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 estão assim representados:

	2024	2023
Cotas de fundos de investimento renda fixa **(i)**	902	51

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Total	**902**	**51**

i. Cotas de fundos de investimento renda fixa

Fundos de Investimento	exercício/período	Quantidade	Valor da Cota	Valor de Mercado
OT Soberano Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	2024	324	2.782,74	902
	2023	20	2.514,69	51

5) Investimento em entidades coligadas qualificados como entidades de investimento

a) Composição da carteira de companhia de capital fechado

Abaixo apresentamos a composição dos investimentos em ações de companhias de capital fechado no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e período de 20 de dezembro de 2023 a 31 de dezembro de 2023:

Denominação Social	Participação no capital social	Quantidade de ações	Custo das ações	2024	2023
Porto do Pecém Geração de Energia S.A (i)	48,13%	1.203.195	160.906	187.246	83.100

Denominação Social	Participação no capital social	Quantidade de ações	Custo das ações	2023
Porto do Pecém Geração de Energia S.A (i)	17,00%	621.390	83.100	83.100

(i) Porto do Pecém Geração de Energia S.A.

A Porto do Pecém Geração de Energia S.A. (Companhia ou Porto do Pecém), sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Gonçalo do Amarante no Estado do Ceará, tem como principal objeto social a realização de estudos, projetos, construção, instalação, implantação, operação comercial, manutenção e exploração da usina térmica denominada Pecém I (UTE Pecém I) e a prática de atos de comércio em geral, relacionados a essas atividades, incluindo a geração e a comercialização de energia e capacidade elétrica, a intermediação na compra e venda de energia e capacidade elétrica, seja no âmbito da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE ou de outro foro regulamentado por lei.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
CNPJ: 52.171.799/0001-82
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e Período de 20 de dezembro de 2023 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2023.
Em milhares de reais, exceto quando especificado.

Em ata da assembleia geral extraordinária do Jericó Fundo de Investimento em Participação e Infraestrutura, em 26 de dezembro de 2023, foi delibrada e aprovada pelos cotistas a compra de 17% (três por cento) da participação na investida Porto de Pecém do Fundo Cactos Fundo de Investimento em Participações, referente a 621.390 mil cotas no montante de R$ 83.100 (oitenta e três milhões e cem mil reais), tendo sido efetuado o pagamento em 27 de dezembro de 2023, conforme apresentado nas demonstrações do fluxo de caixa, rubrica "Aquisição/Venda de ações de companhias fechadas".

No dia 05 de fevereiro de 2024 o Fundo aquiriu 581.805 mil cotas no montante de R$ 77.806 (setenta e sete milhões e oitocentos e cinco mil reais), conforme apresentado nas demonstrações do fluxo de caixa, rubrica "Aquisição/Venda de ações de companhias fechadas".

a) Atualização no período

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, baseado no laudo emitido pela Apsis Consultoria Empresarial LTDA, houve uma valorização nas ações da Companhia de R$ 26.340, conforme demonstrado no quadro das demonstrações dos resultados, na rubrica de "Ajuste a valor justo".

No período de 20 de dezembro a 31 de dezembro de 2023, devido à data de aquisição ter ocorrido em data próxima ao fim do exercício social do Fundo, de acordo com a avaliação da administradora, foram considerados como valor justo o respectivo custo de aquisição.

Denominação social	Data base	Taxa de desconto	Avaliador	Metodologia de avaliação
Porto do Pecém	2024	21,5%	Apsis Consultoria	Múltiplos fatores

A Apsis foi criada há 45 anos e, durante esse tempo, desenvolveu trabalhos de alta qualidade com um time de profissionais experientes e multidisciplinares, atendendo as maiores empresas do país com muita credibilidade e compromisso. Esse sucesso é garantido pelo comprometimento com a ética, que orienta todas as ações e decisões. A Apsis se destaca no mercado como uma empresa de consultoria independente, completa e com foco em geração de valor para seus clientes. A credibilidade e a imparcialidade da Apsis fazem com que suas entregas sejam eleitas como referência para a tomada de decisão de grandes empresas. Contam com profissionais que atuam nas áreas de Valuation, M&A, ativo fixo, consultoria contábil e consultoria estratégica e, dessa forma, desenvolvem projetos com interconexão entre as áreas, além de terem uma visão sistêmica sobre as oportunidades.

As metodologias de avaliação utilizadas:

Abordagem da renda - Fluxo de dividendos descontados:
Essa metodologia define o valor da empresa como o resultado do fluxo de dividendos projetados descontados a valor presente. Tal fluxo é composto pelos dividendos projetados para ações ON, PNA e PNB, com redução de capital prevista para agosto de 2028. Os valores estimados de dividendos estão em linha com as premissas de distribuição de PORTO PECÉM e correspondem ao valor mínimo entre a sua reserva de lucros e disponibilidades, calculados de acordo com as políticas determinadas pela companhia ao longo da projeção. O período projetivo dos dividendos distribuídos é determinado considerando-se o prazo de operação de Porto Pecém, que finda em 2027, com fluxos remanescentes de desmobilização até agosto de 2028. O fluxo é, então, trazido a valor presente, utilizando-se uma taxa de desconto que irá refletir o risco associado ao mercado, à empresa e à estrutura de capital.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura
CNPJ: 52.171.799/0001-82
(Administrado pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. CNPJ nº 02.332.886/0001-04

Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e Período de 20 de dezembro de 2023 (início das atividades) a 31 de dezembro de 2023.
Em milhares de reais, exceto quando especificado.

Dividendos:
Para aplicação da metodologia, utilizamos a distribuição de dividendos como medida de renda, com base nas teorias e práticas econômicas mais comumente aplicadas no mercado e presentes nas seguintes obras:
DAMODARAN, Aswath. Avaliação: Princípios e Prática. In: Finanças Corporativas: teoria e prática. 2. ed. Porto Alegre: Bookman, 2004. p. 611-642.
PRATT, Shannon P. Income Approach: Discounted Economic Income Methods. In: Valuing a Business: The Analysis and Appraisal of Closely Held Companies. 3. ed. Burr Ridge: Irwin Professional Publishing, 1996. p. 149-202.

Valor residual:
Para a avaliação de Porto Pecém, foram considerados apenas os fluxos de dividendos esperados ao longo do período de operação, findo em 2027, com fluxos remanescentes de desmobilização até agosto de 2028, sem a premissa de continuidade das atividades, implicando a não existência de valor residual. Assim, o último fluxo projetado reflete, além dos resultados operacionais, a redução de capital prevista.

Taxa de Desconto – CAPM:
A taxa de desconto a ser utilizada para calcular o valor presente dos rendimentos determinados no fluxo de caixa projetado representa a rentabilidade mínima exigida pelos investidores. Tendo em vista que a empresa não tem empréstimos ou que, no modelo de avaliação utilizado (fluxo de caixa do acionista), o impacto do endividamento já está refletido de forma analítica no fluxo de caixa projetado, considera-se o retorno estimado exigido por capital próprio para a taxa de desconto.

Essa taxa é calculada pela metodologia Capital Asset Pricing Model (CAPM), em que o custo de capital é definido pela taxa livre de risco somada a um prêmio de risco ponderado pelo fator de risco específico, descrito a seguir. Normalmente, as taxas livres de risco são baseadas nas taxas de bônus do Tesouro Americano. Para o custo do capital próprio, são usados os títulos com prazo de vinte anos, por ser um período que reflete mais proximamente o conceito de continuidade de uma companhia.

Custo do capital próprio	Re = Rf + beta*(Rm – Rf) + Rp + Rs
Rf	Taxa livre de risco: baseia-se na taxa de juros anual do Tesouro Americano para títulos de vinte anos, considerando a inflação estadunidense de longo prazo.
Rm	Risco de mercado: mede a valorização de uma carteira totalmente diversificada de ações para um período de vinte anos.
Rp	Risco-país: representa o risco de investimento em um ativo no país em questão, em comparação a um investimento similar em um país considerado seguro.
Rs	Prêmio de risco pelo tamanho: mede o quanto o tamanho da empresa a torna mais arriscada.
beta	Ajusta o risco de mercado para o risco de um setor específico.
beta alavancado	Ajusta o beta do setor para o risco da empresa.

Valor da empresa:
O fluxo de dividendos é projetado considerando-se a operação global da empresa, bem como as regras de distribuição aplicáveis aos acionistas. Portanto, contempla o impacto do endividamento da companhia de forma analítica.

Fluxo de dívida:
A projeção das ações PNB foi realizada sobre um fluxo de dívida, ajustando-se os pagamentos à taxa da ação, de

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

15,0%, trazida a valor presente por uma taxa de mercado fornecida pela administração da companhia. A taxa de mercado utilizada varia entre 12,4% e 14,4% ao longo da projeção, sendo previamente aplicada em outras transações envolvendo as ações PNB.

b) Movimentação do investimento em companhia de capital fechado

Abaixo o quadro com a movimentações ocorrida do investimento no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e período de 20 de dezembro a 31 de dezembro de 2023.

Denominação Social	Saldo inicial	Aquisição /Resgate	Ajuste a valor justo	Saldo final
Porto do Pecém Geração de Energia S.A	83.100	77.806	26.340	187.246

Denominação Social	Saldo inicial	Aquisição/Resgate	Saldo final
Porto do Pecém Geração de Energia S.A	-	83.100	83.100

c) Dividendos recebidos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o Fundo recebeu R$ 102.947 (2023: R$ 0) a título de dividendos no exercício apresentadas no resultado na rubrica de “Recebimento de dividendos de ações de companhias fechadas”.

Em consonância com as práticas contábeis descritas na nota 3, o Fundo analisa as demonstrações financeiras da companhia, para fins regulatórios e conciliação dos dividendos pagos e declarados, assim como outros eventos que tenham como objetivo provocar impacto no investimento do Fundo.

6) Gerenciamento de riscos

a. Gerenciamento

O gerenciamento de riscos da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.e o gerenciamento de riscos dos Fundos que a instituição administra, são segregadas entre si e das demais unidades de negócios e da auditoria interna.

O gerenciamento de riscos dos fundos é acompanhado por equipe especializada, tendo como complemento ao trabalho, a equipe de compliance e os comitês institucionais específicos, formados por diretores e gerência, quando necessários. A análise e avaliação dos riscos seguem conforme os critérios e especificações de cada fundo, mercado externo e características próprias das carteiras, definidas pelos Regulamentos.

O processo de gestão de riscos dos fundos, acompanhado pela administradora, tem por objetivo sistematizar a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos incorridos na atividade do fundo.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

b. Fatores de riscos

Risco de mercado:
Os valores dos ativos integrantes da carteira da Classe são passíveis das oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado, bem como das taxas de juros e dos resultados dos emissores dos ativos financeiros que compõem a carteira da Classe. Nos casos em que houver queda do valor dos ativos que compõem a carteira da Classe, o patrimônio líquido da Classe pode ser afetado negativamente. Em determinados momentos de mercado, a volatilidade dos preços dos ativos pode ser elevada, podendo acarretar oscilações bruscas no valor das Cotas e no resultado da Classe.

Risco de crédito:
Os títulos públicos e/ou privados de dívida que componham a carteira da Classe estão sujeitos à capacidade do(s) emissor(es) e/ou contrapartes honrarem os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Alterações nessa capacidade de honrar com compromissos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais emissores e/ou contraparte podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos por eles emitidos. A Classe poderá ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários. Na hipótese de um problema de falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer emissor ou das contrapartes nas operações integrantes de suas carteiras poderão ensejar perdas à Classe e/ou aos fundos ou classes por ela investidos, fazendo inclusive com que sejam dispendidos recursos financeiros para conseguir recuperar o crédito.

Risco de liquidez:
A Classe poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os ativos integrantes de sua carteira pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para a Classe, em virtude de baixas ou inexistentes demandas e negociabilidade dos referidos ativos. Esse cenário pode se dar em função da falta de liquidez dos mercados nos quais os ativos são negociados ou de outras condições atípicas de mercado. Dessa forma, a Classe permanecerá exposta, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar a Classe a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação. Caso, (a) a Classe precise vender tais ativos ou (b) o Cotista receba tais ativos como pagamento de resgate ou amortização de suas Cotas, se autorizado e na forma prevista neste Regulamento, é possível que não haja mercado comprador de tais ativos ou o preço efetivo de alienação de tais ativos resulte em perda para a Classe e, consequentemente, ao Cotista.

Além disso, havendo efetiva participação da Classe no processo decisório dos emissores dos ativos que integrem a sua carteira, a Classe estará sujeita a determinadas restrições de negociação de ativos impostas às pessoas que tenham acesso a determinadas informações a seu respeito. Nessa hipótese, a Classe poderá estar impedida de negociar os ativos até que tais informações sejam divulgadas pelos respectivos emissores.

Por fim, a Classe é constituída sob regime fechado, não admitindo resgate de Cotas a qualquer momento. Dessa forma, um Cotista interessado em alienar as Cotas de suas titularidades deverá encontrar, sob sua exclusiva responsabilidade, um adquirente para a sua participação, observadas, ainda, os devidos requisitos de qualificação para que esse potencial adquirente se torne Cotista, se aplicável. Os Cotistas poderão ter dificuldades em realizar a venda de suas Cotas no momento em que desejarem e/ou de obter preços reduzidos na venda das Cotas de suas titularidades. Os Cotistas devem estar cientes de que a liquidez de cotas de emissão de fundos de investimento em participações é considerada baixa.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Riscos Relacionados aos setores de atuação da investida:
O objetivo do Fundo é realizar investimentos na Sociedade Investida, que promove suas atividades no setor de energia elétrica de acordo com contratos de venda de energia e a legislação do setor elétrico, incluindo todas as resoluções emitidas pela ANEEL e que está sujeita a riscos característicos e individuais do segmento em que atua, o qual pode, direta ou indiretamente, influenciar negativamente o valor das Cotas. A Sociedade Investida, sendo do setor de energia, está sujeita a diversos riscos. A Sociedade Investida assinou contratos de venda de energia no ambiente regulado a preços fixos e indexados anualmente ao IPCA cuja contraparte é um conjunto de distribuidoras. Tais contratos estão, em regra geral, sujeitos à extinção antecipada em determinadas circunstâncias, podendo ser motivada por interesse público ou por inadimplemento da Sociedade Investida, conforme disposto no referido contrato, podendo tal extinção antecipada estar muitas das vezes fora do controle do Fundo. A ocorrência de qualquer desses eventos poderá causar um efeito adverso para o Fundo. Além disso, o setor de energia é altamente regulado. Os resultados futuros da Sociedade Investida estão sujeitos a incertezas, contingências e riscos no âmbito econômico, concorrencial, regulatório e operacional, muitos dos quais estão fora de controle do Fundo. Assim, a Sociedade Investida pode enfrentar fatores e circunstâncias imprevisíveis que gerem um efeito adverso sobre o Fundo e o valor das Cotas.

Risco Ambiental:
O Fundo está sujeito a todo e qualquer evento ou medidas que, direta ou indiretamente, resulte em impacto ao meio ambiente e/ou ao projetos da Sociedade Investida, inclusive e sem limitação: proibições, atrasos e interrupções; não atendimento das exigências ambientais; embargos de obra e/ou suspensão das atividades; surgimento de exigências ambientais adicionais não previstas inicialmente; falhas no levantamento da fauna e da flora; falhas no plano de execução ambiental; e/ou qualquer dano ao meio ambiente. Tais eventos ou medidas podem causar prejuízos ao Fundo.
Existem outros fatores de risco que o fundo está exposto, os quais poderão ser verificados no regulamento.

7) Instrumentos financeiros derivativos

O Fundo somente poderá operar no mercado de derivativos para fins de proteção patrimonial ou quando tais operações envolverem opções de compra ou venda de ações das sociedades alvo que integram a carteira do Fundo com o propósito de ajustar o preço de aquisição da respectiva sociedade alvo com o consequente aumento ou diminuição futura na quantidade de ações investidas ou alienar essas ações no futuro como parte da estratégia de desinvestimento.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o fundo não realizou operações com derivativos.

8) Prestadores de serviços

Gestão:	Mercurio Gestora de Recursos Ltda.
Administração	XP Investimentos CCTVM S.A.
Custódia:	Oliveira Trust DTVM S.A.
Controladoria:	Oliveira Trust DTVM S.A.
Tesouraria:	Oliveira Trust DTVM S.A.

9) Encargos do fundo

	2024		2023	
Taxa de performance	20.650	12,54%	-	0,00%

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

Taxa de gestão	1.304	0,79%	9	0,01%
Taxa de fiscalização CVM	184	0,11%	-	0,00%
Taxa de administração	137	0,08%	2	0,00%
Taxa de custódia	89	0,05%	1	0,00%
Auditoria	50	0,03%	-	0,00%
Taxa B3/Selic	33	0,02%	-	0,00%
Advogados	7	0,00%	-	0,00%
Taxa de distribuição	60	0,04%	-	0,00%
Laudo de avaliação	16	0,01%	-	0,00%
Taxa Anbima	11	0,01%	-	0,00%
Total	**22.541**	**13,68%**	**12**	**0,01%**
PL Médio	**164.679**		**83.136**	

a) Remuneração dos principais prestadores de serviços

i. Taxa de administração e gestão e performance

Pelos serviços de administração, escrituração, custódia, tesouraria, processamento e controladoria do Fundo, a administradora fará jus a uma remuneração anual equivalente a 0,12% (doze centésimos por cento) ao ano calculada sobre o Patrimônio Líquido, observada uma remuneração mínima de R$15 (quinze mil reais) mensal, atualizada anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, publicado mensalmente pelo IBGE, ou outro índice que venha a substituí-lo.

Fica estabelecido que, para os serviços de custódia, será definida a remuneração de, no máximo, 0,045% (quarenta e cinco centésimos por cento) (expressa em percentual anual do Patrimônio Líquido do Fundo), observado que tal remuneração já está incluída na Remuneração da Administradora.

Pelos serviços de gestão da carteira do Fundo, a gestora fará jus a uma taxa de equivalente a 0,85% (oitenta e cinco centésimos por cento) ao ano incidente sobre o menor entre o patrimônio líquido do fundo e o valor em reais pago pelo Fundo em contrapartida à Aquisição Inicial.

A taxa de administração e a taxa de gestão são calculadas e apropriadas diariamente e pagas a quem de direito até o 5º dia útil de cada mês, sendo o seu cálculo realizado pro rata temporis em base diária, considerado o ano de 252 dias.

A Taxa de Performance será equivalente a 20% (vinte por cento) do valor distribuído aos Cotistas após os mesmos terem recebido, a título de amortização, rendimento e/ou resultado de suas Cotas, os valores integralizados por cada cotista corrigido pela variação do IPCA e acrescido de 18% (dezoito por cento) (“Benchmark”).

A Taxa de Performance será apurada nas seguintes datas (“Data de Apuração da Taxa de Performance”):

(i) em caso de vencimento do prazo de vigência dos Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica no Ambiente Regulado firmados pela Porto de Pecém ("CCEARs”) e tendo ocorrido sua renovação e/ou caso Porto de Pecém tenha firmado novo(s) contrato(s) de Compra e Venda de Energia Elétrica no Ambiente Regulado, em 2 (dois) meses após a data de vencimento dos CCEARs atualmente vigentes. Após a primeira Data de Apuração da Taxa de Performance, a

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

apuração da Taxa de Performance será realizada em bases anuais;

(ii) em caso de não renovação dos CCEARs e/ou caso a Porto de Pecém não venha a firmar novo(s) contrato(s) de Compra e Venda de Energia Elétrica no Ambiente Regulado, em 30 de junho de 2028.

A Taxa de Performance será devida ao Gestor pelo Fundo em até 30 (trinta) dias a partir da Data de Apuração da Taxa de Performance.

O Fundo não cobra taxa de ingresso e saída.

10) Patrimônio líquido

a. *Emissões e integralização de cotas*

Em 20 de dezembro de 2023, através do instrumento particular de alteração do regulamento, do Jericó Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, foi aprovada a primeira emissão de cotas da classe única do Fundo, composta por 242.000 (dezenas e quarenta e duas mil) cotas, no valor de emissão de R$1 (mil reais) cada uma, perfazendo o montante de até R$ 242.000 (duzentos e quarenta e dois milhões de reais), as quais foram objeto de oferta pública de distribuição, nos termos da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, destinada a investidores profissionais, conforme definido no artigo 11 da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021. Foram integralizadas 83.114 (oitenta e três mil e cento e quatorze) cotas, no valor de R$ 1 (mil reais), cada e no montante de R$ 83.114 (trinta milhões e seiscentos e cinco mil reais).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 ocorreram novas integralizações totalizando 78.792 (setenta e oito mil e setecentos e noventa e dois) novas cotas, no valor de R$ 78.792 (setenta e oito milhões e setecentos e noventa e dois mil)

b. *Resgate*

Não haverá resgate de cotas a não ser pelo término do prazo de duração ou liquidação do Fundo.

c. *Amortizações*

A Administradora realizará amortizações parciais das cotas do Fundo, a qualquer tempo, sempre que ocorrerem pagamentos de juros sobre capital próprio, bonificações ou outras remunerações ou, caso esteja em curso o período de desinvestimento, quando ocorrerem eventos de alienação de valores mobiliários das sociedades alvo. A amortização (amortização de principal e rendimento) das cotas será feita mediante rateio das quantias a serem distribuídas pelo número de cotas integralizadas existentes.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 o Fundo realizou amortização de principal no montante de R$73.596 e amortização de rendimento no montante de R$ 28.846, conforme demonstrado na “Demonstração das mutações do patrimônio líquido”.

d. Ambiente de negociação das cotas

Cotas poderão ser registradas para (i) distribuição no Módulo de Distribuição de Ativos (“MDA”), administrado e operacionalizado pela B3 S.A. e (ii) negociação no mercado secundário através do Módulo de Fundos (“SF”), sendo a

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

liquidação financeira dos eventos e a custódia realizada pela B3 S.A., cabendo à administradora e aos intermediários assegurar que a aquisição de cotas somente seja feita por investidoresprofissionais, observadas as restrições à negociação estabelecidas na Instrução CVM nº 476, caso aplicável.

e. Evolução e rentabilidade

Exercício/período	Valor da cota	Rentabilidade (%)*
31 de dezembro de 2024	1.032,95	129,60%
31 de dezembro de 2023	1.101,30	0,03%

Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

* A rentabilidade das cotas foi calculada desconsiderando os efeitos da distribuição de rendimentos e da amortização de principal.

11) Atos societários

Em 12 de novembro de 2024 foram aprovadas as seguintes deliberações:
Deliberar sobre (1) o exercício do direito de voto do Fundo na Assembleia Geral de Acionistas da sociedade investida, Porto do Pecém Geração de Energia S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.976.495/0001-09 ("Sociedade Investida"), em relação às seguintes matérias: (a) alteração do Artigo 5º do Estatuto Social da Sociedade Investida, para refletir a operação de Resgate Programado das Ações PNB1, ocorrido em 15 de agosto de 2024; (b) modificação das Datas de Resgate Programado das Ações Preferenciais Classe B e da Data de Pagamento de Dividendo PNB das Ações Preferenciais Classe B da Sociedade Investida, com a consequente alteração dos Art. 7º e Parágrafo Primeiro do Estatuto Social da Sociedade Investida; e (c) alteração do Art. 27, Parágrafo Primeiro do Estatuto Social da Sociedade Investida, com vistas a aumentar o prazo de validade de procurações para 1 (um) ano; (2) autorizar o Fundo para se manifestar favoravelmente em todas as Assembleias Gerais de Acionistas da Sociedade Investida que deliberem a alteração do Artigo 5º do Estatuto Social da Sociedade Investida para refletir exclusivamente o Resgate Programado das Ações PNB, desde que ocorrido nos termos do Estatuto Social e do Acordo de Acionistas celebrado pelo Fundo em 22 de dezembro de 2023 ("Acordo de Acionistas"); e (3) autorizar a Administradora e a Gestora para tomarem todas as providências necessárias à implementação das deliberações acima listadas.

12) Divulgação de informações

O administrador do Fundo deverá enviar aos cotistas, à entidade administradora de mercado organizado onde as cotas estejam admitidas à negociação e à CVM, por meio do Sistema de Envio de Documentos disponível na página da CVM na rede mundial de computadores, as seguintes informações:

i. Trimestralmente, em até 15 (quinze) dias após o encerramento do trimestre civil a que se referirem, as informações referidas no modelo do Anexo 46-I da Instrução 578;

ii. Semestralmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do semestre a que se referirem, a composição da carteira, discriminando quantidade e espécie dos títulos e valores mobiliários que a integram;

iv. Anualmente, em até 150 (cento e cinquenta) dias após o encerramento do exercício social, as demonstrações contábeis auditadas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório do administrador e gestor a que se referem os arts. 39, IV, e 40, I da Instrução 578.

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

13) Tributação

De acordo com a Lei no 11.312/06, os rendimentos auferidos no resgate de cotas dos fundos de investimento em participações, inclusive quando decorrentes da liquidação do Fundo, ficam sujeitos ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15% incidente sobre a diferença positiva entre o valor de resgate e o custo de aquisição das cotas.

No caso de amortização de cotas, o imposto incidirá sobre o valor que exceder o respectivo custo de aquisição, sujeito ao imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Da mesma forma, estão sujeitos à tributação do imposto de renda, utilizando a mesma alíquota, os rendimentos auferidos pelos cotistas quando da distribuição de valores pelo Fundo.

Os cotistas residentes ou domiciliados no exterior que detenham cotas do Fundo, desde que não sediados em países que não tributem a renda ou que a tribute à alíquota máxima inferior a 20%, estão sujeitos à alíquota de 0% para retenção do imposto de renda na fonte.

14) Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Resolução n° 162 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), registre-se que a Administradora, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes LTDA. relacionados aos fundos de investimento por ele administrados, que afetassem ou pudessem afetar a independência da companhia na execução dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

15) Demandas judiciais

No exercício, não temos conhecimento de litígios, ações trabalhistas e quaisquer outros processos, bem como qualquer outro fato que possa ser considerado contigência na esfera judicial, contra ou a favor do Fundo.

16) Partes relacionadas

Exceto pelos serviços prestados, conforme disposto na notas explicativas nº 08 e 09 e apresentadas no quadro abaixo, em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não foram realizadas demais operações com partes relacionadas ao Fundo.

				2024	2023
Parte relacionada	**Natureza do relacionamento**	**Ativos/passivos financeiros**	**Tipo de transação**	**R$**	**R$**
XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Administradora	Taxa de administração	Despesa	137	2
			Passivo	16	2
Mercurio Gestora de Recursos Ltda.	Gestora	Taxa de gestão	Despesa	1.304	9
			Passivo	114	9

Docusign Envelope ID: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4

17) Evento subsequente

No Fato relevante, em 28 de março de 2025, comunicou aos cotistas (“Cotistas”) e ao mercado em geral que: os investimentos do Fundo foram reavaliados, em conformidade com o quanto atestado em laudo de avaliação referente à data base de 31 de janeiro de 2025, qual, por sua vez, foi elaborado com o fim de reconhecer os impactos de eventos recentes sobre o valor justo do ativo do Fundo (“Reavaliação”).

Ivy Araújo Santos
Contadora CRC-RJ 123090/O-3

Lizandro Sommer Arnoni
Diretor responsável
CPF 279.902.288-07

Certificate Of Completion

Envelope Id: D4D36B67-D37C-4B0B-92FE-74402CD767F4
Subject: Complete with Docusign: Jericó_dez24.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Source Envelope:
Document Pages: 24
Certificate Pages: 2
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

Status: Completed

Signatures: 1
Initials: 0

Envelope Originator:
Luiza Macedo
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
São Paulo, São Paulo 04538-132
luiza.macedo@pwc.com
IP Address: 134.238.160.2

Record Tracking

Status: Original
30 May 2025 | 21:52
Status: Original
30 May 2025 | 21:55

Holder: Luiza Macedo
luiza.macedo@pwc.com
Holder: CEDOC Brasil
BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Location: DocuSign
Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Hugo Lisboa Ferreira 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 SyngularID Multipla **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via Docusign	DocuSigned by: Hugo Lisboa Ferreira F9E9F354FFDA462... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 201.56.5.228	Sent: 30 May 2025 | 21:53 Viewed: 30 May 2025 | 21:54 Signed: 30 May 2025 | 21:55

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
Luiza Macedo luiza.macedo@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None) **Electronic Record and Signature Disclosure:** Not Offered via Docusign	COPIED	Sent: 30 May 2025 | 21:55 Viewed: 30 May 2025 | 21:55 Signed: 30 May 2025 | 21:55

Witness Events	Signature	Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	30 May 2025 | 21:53
Certified Delivered	Security Checked	30 May 2025 | 21:54
Signing Complete	Security Checked	30 May 2025 | 21:55
Completed	Security Checked	30 May 2025 | 21:55

Payment Events	Status	Timestamps