HANKOE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES – MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA

(Anteriormente denominado Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Investimento no Exterior)
(CNPJ: 10.947.549/0001-41)
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Relatório do auditor independente

Demonstrações financeiras
Em 31 de março de 2026

HANKOE FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES – MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA
(Anteriormente denominado Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Investimento no Exterior)
(CNPJ: 10.947.549/0001-41)
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM - CNPJ: 59.281.253/0001-23)

Demonstrações financeiras
Em 31 de março de 2026

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Demonstração da posição financeira

Demonstrações do resultado e do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa – método direto

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Tel.: + 55 21 2210 5166
Fax: + 55 21 2224 5285
www.bdo.com.br

Rua Barão de Tefé, 27
9° andar, Saúde, Rio de Janeiro, RJ
Brasil 20220-460

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Cotistas do
Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
(Anteriormente denominado Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Investimento no Exterior)
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado e 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 Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada em 31 de março de 2026, 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com 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 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.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda., uma empresa brasileira da sociedade simples, é membro da BDO Internacional Limited, uma companhia limitada por garantia do Reino Unido, e faz parte da rede internacional BDO de firmas-membro independentes. BDO é nome comercial para a rede BDO e cada uma das firmas da BDO.

Investimento em ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado

Em 31 de março de 2026, o saldo de investimento em ações de companhias, sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado, totalizava R$ 1.890.592 mil, representando 80,14% do patrimônio líquido do Fundo na data.

A metodologia de avaliação adotada para mensuração desses investimentos considerou o método da abordagem de rentabilidade futura por meio do fluxo de caixa descontado elaborado por avaliador independente.

Para os investimentos em companhias em fase de desenvolvimento, a Administração avaliou as informações financeiras disponíveis, os aportes realizados, os eventos societários relevantes e as demais evidências existentes na data-base. Quando aplicável, o valor de aquisição foi utilizado como aproximação razoável do valor justo, considerando as circunstâncias específicas de cada investida e as evidências disponíveis na data de mensuração.

A mensuração desses investimentos detidos pelo Fundo foi considerada uma área de foco de auditoria devido à sua subjetividade e relevância no contexto das demonstrações financeiras, com o envolvimento de elevado nível de julgamento, por parte da Administração.

Resposta da Auditoria sobre o assunto

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, efetuamos procedimentos específicos de auditoria, que incluem, mas não se limitam a:

- Entendimento do processo adotado pela Administração para a classificação do Fundo como entidade de investimento;
- Efetuamos testes quanto à existência das ações por meio do confronto das informações constantes na posição financeira do Fundo com as informações dos documentos de aquisição e aporte de capital detidos pelas companhias investidas, além de efetuarmos confirmações externas dessas posições junto à essas companhias;
- Avaliamos, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, a consistência das principais premissas e dados utilizados na preparação do laudo de avaliação;
- Avaliamos eventos ocorridos nas investidas entre a data-base das demonstrações financeiras utilizadas como suporte e a data-base do Fundo;
- Para as companhias investidas mensuradas com base no valor de aquisição, verificamos a documentação suporte dos aportes realizados, as demonstrações financeiras disponíveis e as análises preparadas pela Administração para suportar a manutenção do valor de aquisição como melhor estimativa disponível do valor justo na data-base;
- Analisamos as demonstrações financeiras das companhias investidas e avaliamos a existência de algum assunto significativo e possíveis impactos nas demonstrações financeiras do Fundo;
- Avaliamos as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Fundo.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que os critérios e as premissas adotadas pela Administração quanto a existência e mensuração dessas aplicações, assim como o respectivo resultado apurado no exercício e as respectivas divulgações nas notas explicativas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidade 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 investimento em participações e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, 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.

A responsabilidade pela governança do Fundo é da Administradora do Fundo, sendo essa responsável pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade 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 da Administradora do Fundo;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administradora;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administradora, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. 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 as 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos 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 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, 28 de agosto de 2026.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/F

Monika Marielle Du Mont Collyer
Contadora CRC 1 RJ 091300/O-6

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)
Demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2026	% sobre o Patrimônio Líquido	2025	% sobre o Patrimônio Líquido
Aplicações financeiras de liquidez		**178.749**	**7,58%**	**52.752**	**2,22%**
Aplicações em operações compromissadas		**178.749**	**7,58%**	**52.752**	**2,22%**
Letras Financeiras do Tesouro	**4**	-	-	52.752	2,22%
Notas do Tesouro Nacional	**4**	178.749	7,58%	-	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros		**2.145.013**	**90,92%**	**2.346.798**	**98,54%**
Títulos de renda fixa		**64.198**	**2,72%**	**300.878**	**12,63%**
Letras Financeiras do Tesouro	**5,1**	-	-	13.198	0,55%
Notas do Tesouro Nacional.	**5,1**	60.922	2,58%	114.953	4,83%
Certificado de Depósito Bancário	**5,1**	-	-	12.364	0,52%
Debêntures	**5,1**	3.276	0,14%	154.133	6,47%
Letras Financeiras	**5,1**	-	-	6.230	0,26%
Cotas de fundos de investimento		**190.223**	**8,06%**	**117.698**	**4,94%**
Cotas de fundos de investimento multimercado	**5,2**	126.911	5,38%	74.296	3,12%
Cotas de fundos de investimento em participações	**5,2**	63.312	2,68%	43.402	1,82%
Títulos de renda variável	**5.3a**	**1.890.592**	**80,14%**	**1.928.222**	**80,97%**
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado		907.847	38,48%	965.397	40,54%
Subconta de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**13**	982.745	41,66%	962.825	40,43%
Adiantamento para futuro aumento de capital		**225**	**0,01%**	**327**	**0,01%**
AFAC	**5.3b**	225	0,01%	327	0,01%
Valores a receber		**47.259**	**2,00%**	**8**	**0,00%**
Rendas a receber		**47.259**	**2,00%**	**8**	**0,00%**
Valores a receber	**5.3a**	47.254	2,00%	-	-
Despesas antecipadas		5	0,00%	8	0,00%
Total do ativo		**2.371.246**	**100,51%**	**2.399.885**	**100,77%**

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DVTM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)
Demonstração da posição financeira em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

Passivo	Nota	2026	% sobre o Patrimônio Líquido	2025	% sobre o Patrimônio Líquido
Credores diversos		**12.091**	**0,51%**	**18.346**	**0,77%**
Ações de empresas fechadas a pagar	**5.3a**	6.586	0,28%	4.681	0,20%
Subscrição de capital a integralizar	**5.3a**	1.700	0,08%	11.700	0,49%
Taxa de administração	**9**	96	0,00%	89	0,00%
Taxa de gestão	**9**	3.611	0,15%	1.864	0,08%
Consultoria e auditoria		98	0,00%	12	0,00%
Total do passivo		**12.091**	**0,51%**	**18.346**	**0,77%**
Cotas integralizadas		940.001	39,84%	940.001	39,47%
Amortização		(1.302.954)	-55,23%	(1.222.254)	-51,32%
Cisão		(151.376)	-6,42%	(151.376)	-6,36%
Lucros acumulados		2.873.484	121,81%	2.815.168	118,21%
Total do patrimônio líquido		**2.359.155**	**100,00%**	**2.381.539**	**100,00%**
Total do passivo e patrimônio líquido		**2.371.246**	**100,51%**	**2.399.885**	**100,77%**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DVTM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)
Demonstrações do resultado e resultado abrangente dos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	2026	2025
Resultado com operações compromissadas			
Letras Financeiras do Tesouro	**4**	4.192	2.415
Letras do Tesouro Nacional	**4**	4.674	5.229
Notas do Tesouro Nacional	**4**	13.087	6.313
		21.953	**13.957**
Renda com títulos e valores mobiliários			
Letras Financeiras do Tesouro.	**5,1**	781	1.340
Notas do Tesouro Nacional.	**5,1**	10.822	(6.306)
Certificado de Depósito Bancário	**5,1**	239	1.411
Debêntures	**5,1**	(11.200)	99.532
Letras Financeiras	**5,1**	195	1.480
Dividendos e juros sobre capital próprio	**5,1**	102.481	115.601
		103.318	**213.058**
Lucros ou prejuízos com títulos de renda variável			
Prejuízos / Lucros com a venda de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**5.3a**	(21.220)	(6.033)
		(21.220)	**(6.033)**
Resultado com cotas de fundos de investimento			
Cotas de fundo de investimento de renda fixa	**5,2**	-	127
Cotas de fundo de investimento multimercado	**5,2**	52.616	21.671
Cotas de fundo de investimento em participações	**5,2**	563	345
		53.179	**22.143**
Ajuste ao valor justo			
Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	**5.3a**	(59.633)	(225.247)
		(59.633)	**(225.247)**
Despesas de taxa de administração/gestão/performance			
Taxa de administração	**9/12**	(1.135)	(1.234)
Taxa de gestão	**9/12**	(29.200)	(21.515)
		(30.335)	**(22.749)**
Receitas (despesas) operacionais			
Consultoria jurídica	**12**	(1.677)	(359)
Consultoria e auditoria	**12**	(5.571)	(1.630)
Taxa de custódia	**12**	(378)	(237)
Taxa de fiscalização - CVM	**12**	(60)	(49)
Taxa de registro - CVM	**12**	-	(1)
Atualização monetária, multa e juros	**12**	(1.205)	(461)
Outras	**12**	(55)	(1)
		(8.946)	**(2.738)**
Resultado do exercício		**58.316**	**(7.609)**
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do exercício		**58.316**	**(7.609)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DVTM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)
Demonstração das evoluções do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	Nota	Cotas integralizadas	Amortização de cotas	Cisão de cotas	Lucros acumulados	Total
Em 31 de março de 2024		**940.001**	**(1.157.754)**	**-**	**2.822.777**	**2.605.024**
Amortização de cotas de investimento integralizadas	**8**	-	(64.500)	-	-	(64.500)
Cisão de cotas	**8**			(151.376)		(151.376)
Resultado do exercício		-	-	-	(7.609)	(7.609)
Em 31 de março de 2025		**940.001**	**(1.222.254)**	**(151.376)**	**2.815.168**	**2.381.539**
Cotas de investimentos integralizadas		-	-	-	-	-
Amortização de cotas de investimento integralizadas	**8**	-	(80.700)	-	-	(80.700)
Resultado do exercício		-	-	-	58.316	58.316
Resultados abrangentes de equivalência patrimonial		-	-	-	-	-
Em 31 de março de 2026		**940.001**	**(1.302.954)**	**(151.376)**	**2.873.484**	**2.359.155**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DVTM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)
Demonstração dos fluxos de caixa (método direto) dos exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025
(Em milhares de reais)

	2026	2025
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Pagamento de taxa de administração	(1.128)	(1.250)
Pagamento de despesas de gestão	(27.453)	(21.429)
Pagamento de despesas de consultoria e auditoria	(5.485)	(1.757)
Pagamento de despesas de consultoria jurídica	(1.677)	(359)
Taxa de registro da CVM	-	(1)
Pagamento de taxa de custódia	(378)	(237)
Taxa de fiscalização da CVM	(57)	(57)
Outros recebimentos (pagamentos) operacionais	(4)	(3)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(36.182)**	**(25.093)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações de cotas de fundo de investimento multimercado	(40.000)	10.000
Aplicações, resgates e recebimentos de letras financeiras do tesouro	13.979	-
Aplicações, resgates e recebimentos de notas do tesouro nacional	64.853	181.662
Aplicações em cotas de fundo de investimento em participações	(19.347)	(16.524)
Aplicação e resgate de letras financeiras	-	25.573
Aplicação e resgate em debêntures	138.657	87.063
Aplicações de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	(99.067)	(312.473)
Recebimentos de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	664	-
Venda de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	-	10.237
Pagamento e integralizações de AFACs	(320)	(3.827)
Recebimento de dividendos e juros sobre o capital próprio	102.481	115.601
Resgates de cotas de fundo de investimento multimercado	40.000	-
Aplicação e resgate em CDB	12.602	-
Resgate de letras financeiras	6.424	-
Caixa líquido das atividades de investimento	**220.926**	**97.312**
	.	
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de cotas	(80.700)	(64.500)
Caixa líquido das atividades de financiamento	**(80.700)**	**(64.500)**
Rendimentos com operações compromissadas (caixa e equivalentes de caixa)	**21.953**	**13.957**
Rendimentos de cotas de fundos de investimento em renda fixa	**-**	**127**
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	**125.997**	**21.803**
Cisão de cotas - caixa e equivalentes de caixa	**-**	**(9.010)**
Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício	**52.752**	**39.959**
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício	**178.749**	**52.752**

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DVTM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)
Demonstração dos fluxos de caixa (método direto) do exercício findo em 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025
(Em milhares de reais)

Reconciliação do resultado do exercício com o caixa líquido das atividades operacionais

Resultado do exercício	**58.316**	**(7.609)**
Rendimentos com caixa e equivalentes de caixa	(21.953)	(14.084)
Resultado com letras financeiras do tesouro	(781)	(1.340)
Resultado com notas financeiras do tesouro	(10.822)	6.306
Resultado com debêntures	11.200	(99.532)
Resultado com letras financeiras	(195)	(1.480)
Resultado com certificados de depósitos bancários	(239)	(1.411)
Resultado com cotas de fundos de investimento	(53.179)	(22.016)
Resultado com dividendos	(102.481)	(114.601)
Lucros com venda de ações	21.220	5.033
Ajuste ao valor justo de resultado de ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado	59.633	225.247
Variações de contas passivas relacionadas com despesas	3.099	394
Caixa líquido das atividades operacionais	**(36.182)**	**(25.093)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

O Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada ("Fundo"), foi constituído no dia 29 de julho de 2009, sob a forma de condomínio fechado com previsão de encerramento em 05 de agosto de 2044. Seu objetivo é investir no mínimo a maioria de seu Patrimônio Líquido em valores mobiliários emitidos por Companhias Alvo, podendo até 100% (cem por cento) do patrimônio Líquido ser investido em valores mobiliários.

A gestão da carteira da Classe é realizada pela Lorinvest Gestão de Recursos Ltda., ("Gestora") e a administração pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM ("Administradora").

As aplicações feitas na Classe, tendo em vista o seguimento de atuação, sujeitam-se aos riscos inerentes à concentração da carteira resultantes de suas aplicações, à natureza dos negócios e aos resultados das empresas em que serão feitos os investimentos, não sendo o administrador e nem o gestor os responsáveis por eventual depreciação dos ativos que compõe a carteira da Classe.

Os cotistas ao fazerem aplicações nesta Classe, estarão expostos ao risco de perda de capital investido sem que conte com a garantia da administradora ou de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito ("FGC"). Não obstante a diligência da administradora, esta não poderá ser responsabilizada por eventual depreciação dos bens ou ativos integrantes da carteira, ou prejuízos em caso de liquidação do condomínio, assumindo os cotistas os riscos inerentes a este tipo de investimento podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

Em atendimento ao artigo 4º da Instrução CVM nº 579/16, a Administradora da Classe concluiu que a Classe está classificada como entidade de investimento considerando que:

- Obtém recursos de um ou mais investidores com o propósito de atribuir o desenvolvimento e a gestão de uma carteira de investimento a um Gestor qualificado, que possui plena discricionariedade na representação e na tomada de decisão junto às entidades investidas, não sendo obrigado consultar os cotistas para essas decisões e tampouco indicar os cotistas ou partes a eles ligadas, como representantes nas entidades investidas. Quanto a plena discricionariedade, não se caracterizam os casos em que os cotistas deliberem sobre propostas encaminhadas pelo Gestor, por meio de comitê de investimento, em relação às decisões inerentes à composição da carteira;
- Se compromete com os investidores com o objetivo de investir os recursos unicamente com o propósito de retorno através de apreciação do capital investido, renda ou ambos;
- Substancialmente é mensurado e avaliado quanto ao desempenho de seus investimentos, para fins de modelo de gestão, com base no valor justo;

- Define em seu regulamento estratégias para o desinvestimento, assim como a possibilidade de propor e realizar, dentro do prazo estabelecido nas estratégias, o desinvestimento, de forma a maximizar o retorno para os cotistas.

A Classe atendendo às definições estipuladas pela ICVM nº 579/16 está qualificada como entidade de investimento, possui investimentos em Companhias Alvo e elabora exclusivamente suas demonstrações financeiras individuais, sem a necessidade de consolidar seus investimentos, uma vez que os investimentos estão apresentados ao seu valor justo em 31 de março de 2026 e 2025.

Em 05 de agosto de 2024, em Assembleia Geral de Cotistas, foi deliberada a cisão parcial da Classe, com base no fechamento do dia 05 de agosto de 2024 e com versão da parcela cindida para o Dyna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada.

Conforme assembleia geral extraordinária de 18 de junho de 2025, foi aprovada a adaptação da Classe ao que dispõem a parte geral e o Anexo Normativo IV da Resolução nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada, da CVM (“Resolução 175”), passando a ser um Fundo de Investimento em Participações com Classe Única de Cotas, sendo instituída a responsabilidade limitada dos cotistas da Classe Única do Fundo. Como consequência a denominação do Fundo passou a ser Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada e a nova Classe foi denominada Classe única do Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimentos em participações que foram definidas pelo Anexo Normativo IV da Resolução n° 175, de 23 de dezembro de 2022 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e ICVM n° 579/16.

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

A moeda funcional da Classe é o Real, a mesma moeda de preparação das demonstrações financeiras.

Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administradora em 28 de agosto de 2026.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e as despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

b) Operações compromissadas

São operações com compromisso de recompra com vencimento em data futura, anterior ou igual à do vencimento dos títulos objeto da operação, valorizadas diariamente conforme a taxa de mercado da negociação da operação.

c) Títulos de renda fixa

São avaliados ao valor de realização, o que consiste em atualizar diariamente o seu valor pelo preço de negociação, se existente, ou a melhor estimativa da administradora deste valor. As principais fontes de precificação são: ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”), B3 – Brasil, Bolsa e Balão S.A. (“B3 S.A.”), Sisbacen e Fundação Getúlio Vargas (“FGV”).

d) Debêntures

A contabilização destes títulos é efetuada pelo respectivo valor justo. Para a determinação do valor justo destes títulos a Administradora projeta a valor futuro todo fluxo de pagamento e desconta pela respectiva taxa de desconto. Para determinação da taxa de marcação compara-se diariamente os negócios efetuados no mercado secundário dentre outras consultas de diferentes fontes de dados disponíveis no mercado e caso não haja evidências de negociação, o *spread* de crédito é definido no âmbito do Comitê de Precificação. Em situações de *stress* o ativo é analisado no Comitê de Precificação e temos como procedimento o *stop accrual* imediato e aplicação de *haircuts* progressivos de acordo com os dias em atraso dos pagamentos previstos. As situações de *stress* são aquelas que se caracterizam por restrições e/ou eventos que comprometam consideravelmente a capacidade de pagamento da companhia.

e) Títulos de renda variável

Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado

De acordo com o regulamento da Classe e com a Instrução nº 579/16 da CVM, as ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado investidas por fundos qualificados como entidade de investimento são registradas pelo seu valor justo, ressalvado quanto as empresas pré-operacionais, que são avaliadas pelo seu custo de aquisição.

A avaliação do valor justo das ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado pode ser realizada pela Gestora e validada pela Administradora ou por

terceiro independente contratado, pela Administradora, em nome da Classe, para confecção de laudo de avaliação. O valor justo dessas ações irá refletir as condições de mercado no momento de sua mensuração, entendido como a data de apresentação das demonstrações financeiras da Classe.

f) Dividendos e juros de capital

São reconhecidos em resultado quando as ações correspondentes são consideradas "ex direito" na bolsa de valores ou, no caso de empresas de capital fechado, quando são declarados pelas empresas investidas.

g) Adiantamento para futuro aumento de capital

Os adiantamentos para futuro aumento de capital (“AFACs”) correspondem a valores repassados às companhias investidas, com a obrigação futura de serem convertidas em ações do capital da companhia. Conforme Art. 5º da ICVM 578 é vedada qualquer forma de arrependimento por parte da Classe e este AFAC deve ser convertido em até 12 meses. São registrados pelo respectivo custo e baixadas do balanço quando da conversão em ações.

h) Julgamentos e estimativas

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento em participações requer que sejam utilizados premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como avaliação dos investimentos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Operações compromissadas:

Em 31 de março de 2026 e 2025, a Classe possui aplicações em operações compromissadas, conforme abaixo:

Tipo Ativo	2026	2025
Letras Financeiras do Tesouro	-	52.752
Notas do Tesouro Nacional	178.749	-
Total	**178.749**	**52.752**

No exercício findo em 31 de março de 2026, foi apurado um resultado de R$ 21.953 (2025 – R$ 13.957) com operações compromissadas, demonstrado na Demonstração do resultado e do resultado abrangente na linha “Resultado com operações compromissadas”.

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

5.1 Títulos de renda fixa

Os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

a. Títulos para negociação

	2026			
Tipo Ativo	**Até 365 dias**	**Acima de 365 dias**	**Total**	**% PL**
Notas do Tesouro Nacional	-	60.922	**60.922**	**2,58%**
Debêntures	3.276	-	**3.276**	**0,14%**
Total	**3.276**	**60.922**	**64.198**	**2,72%**

	2025			
Tipo Ativo	**Até 365 dias**	**Acima de 365 dias**	**Total**	**% PL**
Letras Financeiras do Tesouro	13.198	-	**13.198**	**0,55%**
Notas do Tesouro Nacional	-	114.953	**114.953**	**4,83%**
Debêntures	37.828	116.305	**154.133**	**6,47%**
Letras Financeiras	6.230	-	**6.230**	**0,26%**
Certificado de Depósito Bancário	12.364	-	**12.364**	**0,52%**
Total	**69.620**	**231.258**	**300.878**	**12,63%**

b. Premissas adotadas na determinação do valor de mercado

Títulos indexados à taxa SELIC - O valor de mercado é obtido pela atualização do preço unitário de emissão pela taxa SELIC acumulada no período, considerando o ágio ou deságio obtido junto ao mercado. Para esta atualização, as informações utilizadas são obtidas, diariamente por meio da ANBIMA para cada vencimento no dia anterior ao cálculo.

Títulos indexados à taxa CDI - O valor de mercado é obtido pela atualização do preço unitário de emissão do índice do CDI acumulado no período, considerando o ágio ou deságio obtido junto ao mercado. Para esta atualização, as informações utilizadas são obtidas diariamente por meio do BACEN – Banco Central.

Títulos indexados ao IPCA - O valor de mercado é obtido através dos juros estabelecidos com base no IPCA oficial, divulgado pela FGV, até o mês anterior ao corrente, e a projeção divulgada pela ANBIMA, para o mês corrente.

Debêntures - Para a determinação do valor justo destes títulos a Administradora projeta a valor futuro todo fluxo de pagamento e desconta pela respectiva taxa de desconto. Para determinação da taxa de marcação compara-se diariamente os negócios efetuados no mercado secundário dentre outras consultas de diferentes fontes de dados disponíveis no mercado e caso não haja evidências de negociação, o spread de crédito é definido no âmbito do Comitê de Precificação. Em situações de stress o ativo é analisado no Comitê de Precificação e temos como procedimento o stop accrual imediato e aplicação de haircuts progressivos de acordo com os dias em atraso dos pagamentos previstos. As situações de stress são aquelas que se caracterizam por restrições e/ou eventos que comprometam consideravelmente a capacidade de pagamento da Companhia.

No exercício findo em 31 de março de 2026 foi apurado um resultado de R$ 837 (2025 – R$ 97.457) com títulos e valores mobiliários de renda fixa, demonstrado na Demonstração de Resultado e do resultado abrangente na linha “Rendas com títulos e valores mobiliários”.

5.2 Cotas de fundos de investimento

Em 31 de março de 2026 e 2025, a Classe possui aplicações em cotas de fundo de investimento em participações e fundo de investimento multimercado, conforme abaixo:

		2026		2025	
Fundo	**CNPJ**	**Quantidade de Cotas**	**Valor Contábil**	**Quantidade de Cotas**	**Valor Contábil**
Tjoeme Fundo de Investimentos Financeiro Multimercado - Crédito Privado Responsabilidade Limitada	32.041.793/0001-83	40.596.168,1199	126.911	40.584.907,3640	74.296
Skog Fundo de Investimentos Participações - Multiestratégia Responsabilidade Limitada	51.806.546/0001-75	61.740.459,8133	63.312	42.729.746,7915	43.402
TOTAL			**190.223**		**117.698**

No exercício findo em 31 de março de 2026 foi apurado um resultado positivo de R$ 53.179 (2025 – R$ 22.143) com cotas de fundos de investimento, demonstrado na Demonstração de Resultado e do resultado abrangente na linha “Resultado com cotas de fundos de investimento”.

Seguem as informações sobre os fundos de investimento que compõem a carteira da Classe:

Tjoeme Fundo de Investimentos Financeiro Multimercado - Crédito Privado Responsabilidade Limitada

O Tjoeme Fundo de Investimentos Financeiro Multimercado - Crédito Privado Responsabilidade Limitada, anteriormente denominado, Tjoeme Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior (“Tjoeme”) é organizado sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração nos termos da Instrução CVM n.º 555, de 17 de dezembro de 2014 (“ICVM 555”) e cujo exercício social se inicia em 01 de abril e termina em 31 de março do ano subsequente. O Tjoeme é gerido pela Lorinvest Gestão de Recursos Ltda. e administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM.

O Tjoeme destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de um público restrito de investidores, classificados como profissionais e tem como objetivo obter ganhos de capital através de operações nos mercados de juros, câmbio, ações, commodities e dívida, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos, sendo esse último para mecanismos hedge ou proteção patrimonial.

Conforme assembleia geral extraordinária de 08 de maio de 2025, foi aprovada a adaptação da Classe ao que dispõem a parte geral e o Anexo Normativo I da Resolução nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada, da CVM (“Resolução 175”), passando a ser um Fundo de Investimento Financeiro Multimercado com Classe Única de Cotas, sendo instituída a

responsabilidade limitada dos cotistas da Classe Única do Fundo. Como consequência a denominação do Fundo passou a ser Tjoeme Fundo de Investimento Financeiro Multimercado e a nova Classe foi denominada Classe única do Tjoeme Fundo de Investimento Financeiro Multimercado Crédito Privado Responsabilidade Limitada.

Skog Fundo de Investimentos Participações - Multiestratégia Responsabilidade Limitada

Skog Fundo de Investimentos Participações - Multiestratégia Responsabilidade Limitada anteriormente denominado Skog Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia (“Skog”) foi constituído em 14 de agosto de 2023, sob a forma de condomínio fechado e iniciou suas operações em 29 de setembro de 2023. O Fundo possui prazo de duração de 40 anos, contados da data da primeira integralização de cotas. A gestão da carteira do Fundo é realizada pela Lorinvest Gestão de Recursos Ltda., (“Gestora”) e a administração pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (“Administradora”).

O objetivo do Fundo é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, observada a política de investimento definida no regulamento, por meio de investimentos na aquisição direta de valores mobiliários das sociedades por ações de capital aberto ou fechado, ou sociedades limitadas, de forma que o Fundo venha a participar do processo decisório das companhias investidas, devendo investir no mínimo 90% (noventa por cento) de seu patrimônio líquido nos ativos estabelecidos no regulamento.

O Fundo destina-se especificamente a investidores profissionais.

Conforme assembleia geral extraordinária de 18 de junho de 2025, foi aprovada a adaptação da Classe ao que dispõem a parte geral e o Anexo Normativo IV da Resolução nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada, da CVM (“Resolução 175”), passando a ser um Fundo de Investimento em Participações com Classe Única de Cotas, sendo instituída a responsabilidade limitada dos cotistas da Classe Única do Fundo. Como consequência a denominação do Fundo passou a ser Skog Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada e a nova Classe foi denominada Classe única do Skog Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada.

As demonstrações financeiras do Skog relativas ao exercício social findo em 31 de março de 2026 foram auditadas por auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 21 de agosto de 2026, sem modificações.

5.3 Título de renda variável

a. <u>Ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado</u>

Os investimentos em ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado estão representados da seguinte forma:

Movimentação na quantidade de ações

Companhia	2025	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2026	% de Participação
Lorentzen Empreendimentos S.A.	230.989.184	89,29%	-	-	230.989.184	89,29%
Norflor Empreendimentos Florestais S.A.	79.017.063	100,00%	-	-	79.017.063	100,00%
Eldry Saúde Holding S.A.	16.099	90,96%	2.350	-	18.449	92,02%
GNLink Distribuidora de Gás Natural S.A.	106.100.240	100,00%	-	-	106.100.240	64,00%
Eindom Participações S.A.	83.398.061	100,00%	8.700.000	-	92.098.061	100,00%
GBS Estocagem de Gas Natural	82.894.100	100,00%	20.973.037	-	103.867.137	100,00%
Target Instituição de Pagamentos e Securitizadora de Créditos S.A.	11.345.434	91,18%	1.825.215	(13.170.649)	-	-
Bioren Tecnologia S.A.	248.566	75,27%	37.841	-	286.407	77,81%
Arven Ltda.	2.001.300	99,99%	-	-	2.001.300	99,99%
Helser Saúde S.A.	116.650	70,00%	-	-	116.650	70,00%
Itaparica Beach Club Participações Ltda.	500	100,00%	-	-	500	100,00%
Tann Odonto e Estética S.A.	13.807.784	82,61%	60.826	-	13.868.610	82,67%
Dharma – AI - S.A.	-	-	294.005	-	294.005	21,61%
Boreal Brasil Participações S.A.	-	-	2.097.849	-	2.097.849	14,70%
TGT Securitizadora de Créditos S.A.	-	-	2.377.619	-	2.377.619	92,31%

Companhia	2024	% de Participação	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	2025	% de Participação
Lorentzen Empreendimentos S.A.	230.989.184	89,29%	-	-	230.989.184	89,29%
Norflor Empreendimentos Florestais S.A.	79.017.063	100,00%	-	-	79.017.063	100,00%
Eldry Saúde Holding S.A.	8.980	87,28%	7.119	-	16.099	90,96%
GNLink Distribuidora de Gás Natural S.A.	82.295.148	100,00%	23.805.092	-	106.100.240	100,00%
Eindom Participações S.A.	39.908.769	100,00%	43.489.292	-	83.398.061	100,00%
GBS Estocagem de Gas Natural	42.894.100	100,00%	40.000.000	-	82.894.100	100,00%
Target Instituição de Pagamentos e Securitizadora de Créditos S.A.	5.217.941	82,63%	6.127.493	-	11.345.434	91,18%
Bioren Tecnologia S.A.	210.750	72,07%	37.816	-	248.566	75,27%
Arven Ltda.	2.001.300	99,99%	-	-	2.001.300	99,99%
Helser Saúde S.A.	116.650	70,00%	-	-	116.650	70,00%
Itaparica Beach Club Participações Ltda.	-	-	500	-	500	100%
Tann Odonto e Estética S.A.	13.652.301	82,45%	155.483	-	13.807.784	82,61%
Biofílica Ambipar Environmental Investiments S.A.	88.019	5,29%	-	(88.019)	-	-
Serang Tecnologia S.A.	2.270	100,00%	-	(2.270)	-	-
Ergani S.A.	23.910	100,00%	20.000	(43.910)	-	-
GNLink Carnaúba Distribuidora de Gás Natural S.A.	19.333	100,00%	-	(19.333)	-	-
New Wave Holding	6.225.399	75,00%	-	(6.225.399)	-	-
Sileto Global Holding S.à.r.l.	5.747.221	27,27%	-	(5.747.221)	-	-
Fielo Technologies INC	278.338	21,37%	-	(278.338)	-	-

Movimentação no valor contábil das ações

	2025	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Resultado na Liquidação	Ajuste ao valor justo	2026
Companhia						
Lorentzen Empreendimentos S.A.	1.225.941	-	-	-	(31.817)	1.194.124
Norflor Empreendimentos Florestais S.A.	210.831	-	-	-	(23.368)	187.463
Eldry Saúde Holding S.A.	137.500	23.500	-	-	-	161.000
GNLink Distribuidora de Gás Natural S.A.	106.100	-	-	-	-	106.100
Eindom Participações S.A.	78.398	13.700	-	-	-	92.098
GBS Estocagem de Gas Natural	77.818	20.973	-	-	-	98.791
Target Instituição de Pagamentos e Securitizadora de Créditos S.A.	71.999	11.782	(83.781)	-	-	-
Bioren Tecnologia S.A.	17.516	7.500	-	-	-	25.016
Arven Ltda.	2.001	-	-	-	(302)	1.699
Helser Saúde S.A.	117	-	-	-	-	117
Itaparica Beach Club Participações Ltda.	1	-	-	-	-	1
Tann Odonto e Estética S.A.	-	685	-	-	-	685
Dharma – AI S.A.	-	12.300	-	-	-	12.300
Boreal Brasil Participações S.A.	-	81.403	(46.553)	(21.884)	(4.146)	8.820
TGT Securitizadora de Créditos S.A.	-	2.378	-	-	-	2.378
Total	**1.928.222**	**174.221**	**(130.334)**	**(21.884)**	**(59.633)**	**1.890.592**

	2024	Compra de ações / eventos societários	Venda de ações / eventos societários	Resultado na Liquidação	Ajuste ao valor justo	2025
Companhia						
Lorentzen Empreendimentos S.A.	1.312.945	-	-	-	(87.004)	1.225.941
Norflor Empreendimentos Florestais S.A.	178.443	-	-	-	32.388	210.831
Eldry Saúde Holding S.A.	66.300	71.200	-	-	-	137.500
GNLink Distribuidora de Gás Natural S.A.	82.295	23.805	-	-	-	106.100
Eindom Participações S.A.	39.909	38.489	-	-	-	78.398
GBS Estocagem de Gas Natural	37.818	40.000	-	-	-	77.818
Target Instituição de Pagamentos e Securitizadora de Créditos S.A.	56.639	53.238	-	-	(37.878)	71.999
Bioren Tecnologia S.A.	10.016	7.500	-	-	-	17.516
Arven Ltda.	2.001	-	-	-	-	2.001
Helser Saúde S.A.	117	-	-	-	-	117
Itaparica Beach Club Participações Ltda.	-	1	-	-	-	1
Tann Odonto e Estética S.A.	36.550	3.701	-	-	(40.251)	-
Biofílica Ambipar Environmental Investiments S.A.	15.375	-	(5.123)	(5.877)	(4.375)	-
Serang Tecnologia S.A.	179	-	(52)	(127)	-	-
Ergani S.A.	14	20	(7)	(29)	2	-
GNLink Carnaúba Distribuidora de Gás Natural S.A.	12	93.213	(5.055)	-	(88.170)	-
New Wave Holding	79.110	10.796	(89.906)	-	-	-
Sileto Global Holding S.à.r.l.	40.265	-	(40.265)	-	-	-
Fielo Technologies INC	6.154	-	(6.195)	-	41	-
Total	**1.964.142**	**341.963**	**(146.603)**	**(6.033)**	**(225.247)**	**1.928.222**

Seguem informações sobre as ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado que compõem a carteira de investimentos:

Lorentzen Empreendimentos S.A.

A Lorentzen Empreendimentos S.A. ("Lorentzen") tem como atividade preponderante a participação societária em outras empresas, (Companhia de Navegação Norsul, Tyburn Ltd. e Riobroker (Lorentzen, Platou & Figueiredo Ltda.)) tendo investimento principalmente no ramo de navegação. Possui ainda como objeto social as atividades de administração, planejamento, constituição, organização e consultoria às empresas do grupo.

Em 20 de dezembro de 2023, através de contrato de compra e venda de ações, o Fundo realizou a venda de 27.718.446 ações da Lorentzen para a Norflor Florestais pelo montante total de R$ 170.000. Na mesma data, a Norflor emitiu 170.000.000 de debêntures simples no montante total de R$ 170.000 que foram totalmente integralizadas pelo Fundo com os valores a receber da venda das ações da Lorentzen. Em 21 de dezembro de 2023, o Fundo realizou a entrega das debêntures ao seu único cotista (Lofoten FIP) mediante amortização por ativos.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe recebeu R$ 88.166 de dividendos da Lorentzen (2025 - R$ 109.680).

As demonstrações financeiras da Lorentzen relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 25 de maio de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

No exercício findo em 31 de março de 2026, o investimento na Lorentzen está avaliado pelo valor justo, obtido através de laudo de avaliação realizado pela B2R Capital (empresa que possui experiência na avaliação de empresas, sendo a mensuração a valor justo uma de suas atividades principais) considerando a data base 31 de dezembro de 2025 e aprovado pela Administradora em março de 2026.

O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

- Risk free (Nominal) 4,3%
- Prêmio de risco de mercado 5,0%
- Prêmio de risco país 2,1%
- Beta alavancado 0,77
- Prêmio de tamanho 2,7%

Norflor Empreendimentos Florestais S.A.

A Norflor Empreendimentos Florestais S.A ("Norflor Florestais") é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 19 de janeiro de 2022, com sede original no município do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro. Até 21 de janeiro de 2022 o tipo jurídico da Norflor Florestais era sociedade limitada e, conforme ata de reunião de sócios, foi transformada, naquela data, em sociedade anônima de capital fechado.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe recebeu R$ 14.013 de dividendos da Norflor (2025 - R$ 4.465).

As demonstrações financeiras da Norflor Florestais relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 27 de março de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

No exercício findo em 31 de março de 2026, o investimento na Norflor Florestais está avaliado pelo valor justo, obtido através de laudo de avaliação realizado pela B2R Capital (empresa que possui experiência na avaliação de empresas, sendo a mensuração a valor justo uma de suas atividades principais) considerando a data base 31 de dezembro de 2025 e aprovado pela Administradora em março de 2026.

O método de avaliação utilizado foi o fluxo de caixa descontado e as principais premissas utilizadas estão relacionadas abaixo:

- Risk free (Nominal) 4,3%
- Prêmio de risco de mercado 5,0%
- Prêmio de risco país 2,1%
- Beta alavancado 0,94
- Prêmio de tamanho 4,5%

Eldry Saúde Holding S.A.

A Eldry Saúde Holding S.A. ("Eldry") foi constituída em dezembro de 2018, com prazo indeterminado de duração e tem por objeto social a participação no capital de outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista.

Em 26 de julho de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 4.500 mediante a emissão de 1.217 novas ações, os acionistas da companhia renunciaram ao direito de preferência em favor do Fundo, que subscreveu e integralizou as novas ações da Eldry e tornou-se acionista da companhia.

Em 30 de abril de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 10.000 mediante a emissão de 1.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo em 05 de abril de 2024.

Em 10 de junho de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 13.200 mediante a emissão de 1.319 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e parcialmente integralizadas pelo Fundo.

Em 21 de agosto de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 10.000 mediante a emissão de 1.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo em 05 de abril de 2024.

Em 21 de outubro de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 10.000 mediante a emissão de 1.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 03 de janeiro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 8.000 mediante a emissão de 800 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 25 de fevereiro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 10.000 mediante a emissão de 1.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 14 de maio de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 9.000 mediante a emissão de 900 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 10 de setembro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 3.000 mediante a emissão de 300 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 15 de outubro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 2.500 mediante a emissão de 250 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 21 de novembro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 3.000 mediante a emissão de 300 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 17 de dezembro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Eldry no montante de R$ 6.000 mediante a emissão de 600 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

As demonstrações financeiras da Eldry relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 22 de maio de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

A Eldry encontra-se em fase de estruturação de operação não gerando fluxos financeiros positivos ainda. Por esse motivo, não foi apresentado estudo de valor justo, estando a empresa contabilizada pelo custo de aquisição. A Administradora avaliou o investimento e, não tendo identificado qualquer evento relevante na Companhia que alterasse a geração dos fluxos financeiros, concluiu pela adequabilidade da marcação do investimento na carteira do Fundo pelo custo, visto que representa o preço diretamente observável, conforme definição do CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

GNLink Distribuidora de Gas Natural S.A. (anteriormente denominada Vianen Logística S.A)

A GNLink Distribuidora de Gas Natural S.A. (“GNLink”) tem por objeto social a execução de: (i) aquisição, recepção, armazenamento, transvasamento e controle de qualidade de gás natural, inclusive na forma liquefeita; (ii) gestão de terminais aquaviários; (iii) liquefação de gás natural; (iv) comercialização e distribuição de gás natural liquefeito ou gás natural comprimido, através de transportadora própria ou contratada; (v) comércio varejista de gás natural para veículos automotores; (vi) importação de gás natural, inclusive na forma liquefeita; (vii) locação de equipamentos e máquinas; (viii) prestação de serviços de manutenção e reparo de máquinas; (ix) prestação de serviços operação de máquinas; (x) transporte rodoviário de carga de produtos perigosos; (xi) purificação de biogás para obtenção de biometano/produção de biometano; (xii) operação da instalação purificadora de biogás/produtora de biometano; (xiii) comércio atacadista de equipamentos para uso industrial; (xiv) operador portuário; (xv) carga e descarga; (xvi) intermediação de negócios em geral; (xvii) industrialização sob encomenda de gás bruto; (xviii) participação em outras sociedades, simples ou empresárias; e (xix) exercício de quaisquer atividades relacionadas com o seu objeto social.

Em 02 de maio de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GNLink no montante de R$ 13.193 mediante a emissão de 13.193.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 10 de agosto de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GNLink no montante de R$ 22.413 mediante a emissão de 22.413.019 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 10 de janeiro de 2024, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GNLink no montante de R$ 30.486 mediante a emissão de 30.486.029 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo, sendo R$20.486 integralizados em 29/02/2024, restando um saldo a integralizar de R$ 10.000 em 31 de março de 2024. O valor residual foi integralizado durante o exercicio findo em 31 de março de 2025

através das integralizações de R$5.055 realizada em 24/04/2024 e R$4.945 realizada em 04/07/2024.

Em 08 de julho de 2024, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GNLink no montante de R$ 23.805 mediante a emissão de 23.805.092 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

As demonstrações financeiras da GNLink relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 17 de abril de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

Em 31 de março de 2026, na determinação do valor justo do investimento na GNLink, a Administradora considerou os aportes de capital realizados durante o exercício, a evolução das operações da investida, suas demonstrações financeiras auditadas e as demais informações disponíveis na data-base. Com base nessa análise, não foram identificadas evidências objetivas que indicassem a necessidade de ajuste do investimento em relação ao seu valor de aquisição. Dessa forma, a Administradora concluiu que o valor de aquisição permanece representando a melhor estimativa disponível do valor justo na data-base, em consonância com o CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Eindom Participações S.A.

A Eindom Participações S.A. (“Eindom Participações”) é uma sociedade anônima, constituída pelo Fundo em 28 de novembro de 2022 com prazo indeterminado de duração e tem por objeto social atividades de holdings de instituições não financeiras, conforme CNAE 6462-0/00; e outras sociedades de participação, exceto holding, conforme CNAE 6463-8/00, podendo participar no capital social de outras sociedades como quotista ou acionista.

Em 12 de abril de 2023, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 4.000 mediante a emissão de 4.000.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital sendo R$ 2.000 mediante conversão de AFAC e R$ 2.000 em moeda corrente nacional.

Em 24 de maio de 2023, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 4.600 mediante a emissão de 4.600.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional.

Em 09 de novembro de 2023, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 10.100 mediante a emissão de 10.100.000 de novas ações. O Fundo subscreveu a totalidade do aumento de capital sendo integralizados R$ 6.600 mediante conversão de AFACs realizados em 16 de agosto de 2023 e 29 de setembro de 2023 e R$ 3.500 em moeda corrente nacional a integralizar em até 12 meses.

Em 10 de abril de 2024, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 13.760 mediante a emissão de 13.760.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital mediante conversão de AFAC no montante de R$ 9.260 e aporte em moeda corrente nacional no montante de R$ 4.500.

Em 28 de junho de 2024, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 5.000 mediante a emissão de 5.000.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital mediante conversão de AFAC no montante de R$ 3.000 e aporte em moeda corrente nacional no montante de R$ 2.000.

Em 17 de janeiro de 2025, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 5.000 mediante a emissão de 5.000.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional.

Em 25 de fevereiro de 2025, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 14.729 mediante a emissão de 14.729.292 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital sendo que R$ 4.628 são integralizados mediante a conversão dos créditos decorrentes das debêntures emitidas no dia 30 de agosto de 2024; R$ 2.041 são integralizados mediante a conversão dos créditos decorrentes das debêntures emitidas no dia 28 de outubro de 2024; R$ 2.031 são integralizados mediante a conversão dos créditos decorrentes das debêntures emitidas no dia 26 de novembro de 2024; R$ 2.529 são integralizados mediante a conversão dos créditos decorrentes das debêntures emitidas no dia 16 de dezembro de 2024 e R$ 3.500 em moeda corrente.

Em 24 de março de 2025, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 5.000 mediante a emissão de 5.000.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional em 04 de abril de 2025.

Em 13 de junho de 2025, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 3.000 mediante a emissão de 3.000.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional em 20 de junho de 2025.

Em 01 de agosto de 2025, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 2.000 mediante a emissão de 2.000.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional em 05 de agosto de 2025.

Em 10 de setembro de 2025, a Eindom realizou o aumento do capital social em R$ 2.300 mediante a emissão de 2.300.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional em 12 de setembro de 2025.

Em 09 de outubro de 2025, foi aprovado o aumento de capital a prazo da Eindom no montante total de R$ 1.400 mediante a emissão de 1.400.000 de novas ações. O Fundo integralizou a totalidade do aumento de capital em moeda corrente nacional em 10 de outubro de 2025.

As demonstrações financeiras da Eindom relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 20 de maio de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

Em 31 de março de 2026, na determinação do valor justo do investimento na Eindom Participações S.A., a Administradora considerou os aumentos de capital e demais aportes realizados ao longo do período, as demonstrações financeiras da investida e as demais informações disponíveis na data-base. Na determinação do valor justo, foram consideradas as informações disponíveis sobre a investida, sua evolução patrimonial e financeira e os eventos relevantes ocorridos no período.
Com base nessa análise, não foram identificadas evidências que indicassem a necessidade de ajuste do valor atribuído ao investimento. Dessa forma, a Administradora concluiu que o valor de aquisição permanece como a melhor estimativa disponível do valor justo na data-base, em consonância com os princípios e requisitos de mensuração estabelecidos pelo CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

GBS Estocagem de Gas Natural S.A. (anteriormente denominada Gas Bridge Storage S.A.)

A GBS Estocagem de Gas Natural S.A. ("GBS") é uma sociedade anônima de capital fechado sediada no Rio de Janeiro – RJ. A Companhia tem por objeto social: (i) o desenvolvimento, construção e operações de instalações de armazenamento, acondicionamento e estocagem subterrânea de gás natural e outros hidrocarbonetos líquidos, bem como instalações de tratamento ou processamento de gás natural e outros hidrocarbonetos líquidos; (ii) a exploração, desenvolvimento e produção de acumulações de petróleo, gás natural e outros hidrocarbonetos; (iii) a comercialização de gás natural; (iv) a participação em outras sociedades, comerciais, cíveis ou em consórcio, seja como sócia, acionista, quotista ou consorciada; e (v) prestação de todo e qualquer serviço de consultoria e assessoria técnica e de orientação estratégica nas áreas acima descritas, podendo, também, caso seja necessário, tornar disponível para a realização de tais serviços o seu pessoal contratado ou empregado.

Em 27 de maio de 2022, através de contrato de compra e venda de ações, o Fundo adquiriu 5.094.100 ações da GBS pelo montante de R$ 1,00 (um real). Além do montante pago no ato da compra, o contrato consignou ao Fundo condições de incremento ao preço de compra e venda que devem ser observados por um período de 3 anos:

Em 10 de maio de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 1.000 mediante a emissão de 1.000.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 12 de junho de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 800 mediante a emissão de 800.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 10 de julho de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 1.000 mediante a emissão de 1.000.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 16 de agosto de 2023, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 900 mediante a emissão de 900.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 12 de setembro de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 1.200 mediante a emissão de 1.200.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 15 de janeiro de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 1.500 mediante a emissão de 1.500.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo mediante conversão de AFAC realizado em 17 de outubro de 2023.

Em 03 de junho de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 40.000 mediante a emissão de 40.000.000 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 29 de agosto de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da GBS no montante de R$ 20.973 mediante a emissão de 20.973.037 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

As demonstrações financeiras da GBS relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 31 de março de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

A Administradora avaliou as demonstrações financeiras auditadas da investida, o estágio de desenvolvimento de suas operações, os aportes de capital realizados durante o exercício, a ausência de transações ou outros eventos que indicassem redução relevante do valor econômico do investimento e as demais informações disponíveis na data-base. Com base nessa análise, concluiu que o custo de aquisição permanece representando a melhor estimativa disponível do valor justo do investimento na data-base, nos termos do CPC 46 - Mensuração do Valor Justo.

Target Instituição de Pagamentos (anteriormente denominada Target Instituição de Pagamentos e Securitizadora de Créditos S.A.)

A Target Instituição de Pagamentos ("Target") foi constituída em 9 de dezembro de 2011, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro e tem por objeto (a) administração de meios de pagamento; (b) emissão, administração e processamento de cartões e instrumentos de pagamento dos tipos pré-pago e pós-pago; (c) processamento dos dados e liquidação de transações eletrônicas com cartões de crédito e débito, ou outros meios de pagamento e meios eletrônicos, em sistemas automatizados; (d) prestação de serviços de correspondente bancário; (e) o desenvolvimento licenciamento ou a outorga de autorização de uso dos sistemas ou programas de computador (softwares) customizáveis; (f) atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, em especial perante instituições financeiras, com a finalidade de comercializar meios de pagamento eletrônico de frete; (g) aquisição e securitização de créditos comerciais decorrentes de contratos ou conhecimento de transporte; (h) prestação de serviços de administração e gestão de frotas e demais serviços de consultoria em gestão empresarial; e (i) atividades de administração de participações em outras sociedades.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Target, realizada em 23 de março de 2023, foi deliberado o aumento de capital social da companhia mediante emissão de 213.584 novas ações pelo montante total de R$ 3.000. O Fundo subscreveu (i) 175.181 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, proporcional à sua participação no capital social, e integralizou, o montante de R$ 2.461; e (ii) 21.598 ações ordinárias, pelo preço total de R$ 303, tendo em vista que outros acionistas cederam seu direito de preferência para subscrição das novas ações ordinárias ora emitidas em favor do Fundo. Fica consignado ainda que o Fundo manifestou que irá subscrever as sobras, caso existam.

Referente as emissões de 23 de março de 2023, o Fundo realizou a subscrição e integralização das sobras pelo montante total de R$ 236, representativas de 16.805 ações em 15 de maio de 2023.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Target, realizada em 18 de abril de 2024, foi deliberado o aumento de capital social da companhia mediante emissão de 684.161 novas ações pelo montante total de R$ 8.000. O Fundo subscreveu (i) 565.309 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, proporcional à sua participação no capital social, e integralizou, o montante de R$ 6.610, em moeda corrente nacional; e (ii) 66.844 ações ordinárias, pelo preço total de R$ 782, tendo em vista que outros acionistas cederam seu direito de preferência para subscrição das novas ações ordinárias ora emitidas em favor do Fundo. As sobras da subscrição perfaziam o montante de R$ 608, representativas de 52.008 ações foram totalmente subscritas e integralizadas durante o exercício findo em 31 de março de 2025.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Target, realizada em 28 de maio de 2024, foi deliberado o aumento de capital social da companhia mediante emissão de 2.212.516 novas ações pelo montante total de R$ 24.016. O Fundo subscreveu (i) 1.865.729 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, proporcional à sua participação no capital social, e integralizou, o montante de R$ 20.252, em moeda corrente nacional; e (ii) 195.037 ações ordinárias, pelo preço total de R$ 2.117, tendo em vista que outros acionistas cederam seu direito de preferência para

subscrição das novas ações ordinárias ora emitidas em favor do Fundo. As sobras da subscrição perfaziam o montante de R$ 1.647, representativas de 151.750 ações foram totalmente subscritas e integralizadas durante o exercício findo em 31 de março de 2025.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Target, realizada em 24 de outubro de 2024, foi deliberado o aumento de capital social da companhia mediante emissão de 82.913 novas ações pelo montante total de R$ 901. O Fundo subscreveu (i) 73.039 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, proporcional à sua participação no capital social, e integralizou, o montante de R$ 793, em moeda corrente nacional; e (ii) 5.554 ações ordinárias, pelo preço total de R$ 60, tendo em vista que outros acionistas cederam seu direito de preferência para subscrição das novas ações ordinárias ora emitidas em favor do Fundo. As sobras da subscrição perfaziam o montante de R$ 48, representativas de 4.320 ações foram totalmente subscritas e integralizadas durante o exercício findo em 31 de março de 2025.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Target, realizada em 17 de fevereiro de 2025, foi deliberado o aumento de capital social da companhia mediante emissão de 3.147.903 novas ações pelo montante total de R$ 20.321. O Fundo subscreveu (i) 2.776.357 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, proporcional à sua participação no capital social, e integralizou, o montante de R$ 17.922, em moeda corrente nacional; e (ii) 208.962 ações ordinárias, pelo preço total de R$ 1.349, tendo em vista que outros acionistas cederam seu direito de preferência para subscrição das novas ações ordinárias ora emitidas em favor do Fundo. As sobras da subscrição perfaziam o montante de R$ 1.050, representativas de 162.584 ações foram totalmente subscritas e integralizadas durante o exercício findo em 31 de março de 2025.

Em Assembleia Geral Extraordinária da Target, realizada em 17 de junho de 2025, foi deliberado o aumento de capital social da companhia mediante emissão de 1.825.215 novas ações pelo montante total de R$ 11.782. O Fundo subscreveu (i) 1.664.288 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, proporcional à sua participação no capital social, e integralizou, o montante de R$ 10.744, em moeda corrente nacional; e (ii) 69.180 ações ordinárias, pelo preço total de R$ 446, tendo em vista que outros acionistas cederam seu direito de preferência para subscrição das novas ações ordinárias ora emitidas em favor do Fundo. As sobras da subscrição perfaziam o montante de R$ 138, representativas de 21.327 ações foram totalmente subscritas e integralizadas durante o exercício findo em 31 de março de 2026.

Em 08 de dezembro de 2025, foi aprovada a cisão parcial da Target Instituição de Pagamento e Securitizadora de Créditos S.A., com transferência de parcela de seu patrimônio líquido, no valor de R$ 2.378, para a constituição da TGT Securitizadora de Créditos S.A. Em decorrência da operação, o capital social da companhia foi reduzido para R$ 81.403, sem cancelamento de ações, e sua denominação social foi alterada para Target Instituição de Pagamento S.A. A participação dos acionistas na sociedade cindida e na sociedade constituída foi mantida de forma proporcional às respectivas participações societárias.

Em 12 de dezembro de 2025, foi aprovada a incorporação da totalidade das ações de emissão da Target Instituição de Pagamento S.A. pela Boreal Brasil Participações S.A., operação na qual as

ações da Target foram avaliadas pelo valor contábil de R$ 4.946.358,56, com base em laudo de avaliação elaborado por empresa especializada e data-base de 31 de outubro de 2025. Como resultado da operação, a Target passou à condição de subsidiária integral da Boreal. Em decorrência da incorporação de ações, o Fundo passou a deter participação acionária na Boreal Brasil Participações S.A., correspondente a 13.170.649 ações, representativas de 92,29% do capital social da companhia.

Bioren Tecnologia S.A.

A Bioren Tecnologia S.A. (“Bioren”) é uma sociedade anônima com sede e foro na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, à Rua Lauro Muller, nº 116, sala 504, Botafogo, CEP 22.290-160, e tem por objeto social o (i) desenvolvimento, montagem, instalação, integração, leasing e/ou venda, monitoramento e manutenção de sistema anti-incrustante; (ii) compra, venda, locação, representação e importação de maquinarias, equipamentos, materiais, produtos, processos e patentes relacionadas com as atividades acima enumeradas; (iii) as atividades de fabricação de máquinas e equipamentos de uso industrial específicos; (iv) manutenção e reparação dos equipamentos e produtos, sendo que o estoque, armazenagem e transporte ficarão a cargo de empresas terceirizadas; (v) a instalação das máquinas e equipamentos industriais; (vi) realização de instalações elétricas; (vii) arrendamento mercantil; (viii) desenvolvimento de serviços de engenharia; (ix) gestão de ativos intangíveis; (x) pesquisa e desenvolvimento experimental em ciências físicas e naturais, (xi) comércio varejista de material elétrico e (xi) a constituição ou participação, sob qualquer modalidade, em outras sociedades, consórcios ou entidades cujos objetos sociais sejam direta ou indiretamente, vinculados, acessórios ou instrumentais ao seu objeto social.

Em 31 de março de 2023 o Fundo possuía um saldo a integralizar na Bioren de R$ 1.700 o qual foi totalmente integralizado durante o exercício findo em 31 de março de 2024.

Em 25 de maio de 2023, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital da Bioren no montante de R$ 4.000 mediante a emissão de 20.168 novas ações, as quais foram totalmente subscritas pelo Fundo. Em 31 de março de 2024, o fundo possuía um saldo de R$ 2.500 a integralizar na companhia que foi totalmente integralizado durante o exercício findo em 31 de março de 2025.

Em 1º de outubro de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital da Bioren no montante de R$ 2.500 mediante a emissão de 12.605 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 27 de fevereiro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital da Bioren no montante de R$ 5.000 mediante a emissão de 25.211 novas ações, as quais foram totalmente subscritas pelo Fundo. Desse montante R$ 2.500 foram integralizados em 25 de março de 2025 e o saldo remanescente no montante de R$ 2.500 foi integralizado durante o exercício findo em 31 de março de 2026.

Em 28 de agosto de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital da Bioren no montante de R$ 3.000 mediante a emissão de 15.126 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 29 de dezembro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital da Bioren no montante de R$ 4.500 mediante a emissão de 22.715 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

As demonstrações financeiras da Bioren relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 15 de maio de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

Em 31 de março de 2026, na determinação do valor justo do investimento na Bioren Tecnologia S.A., a Administradora considerou os aumentos de capital e demais aportes realizados ao longo de 2025, as demonstrações financeiras auditadas da investida relativas a 31 de dezembro de 2025 e as demais informações disponíveis na data-base. Na avaliação do investimento, foram consideradas a evolução patrimonial e financeira da companhia, o estágio de desenvolvimento de suas operações, os aportes realizados pelos acionistas e os eventos relevantes ocorridos no período.
Adicionalmente, a Administradora considerou a ênfase relacionada à continuidade operacional constante das demonstrações financeiras auditadas, decorrente da dependência de recursos externos para o financiamento do crescimento da companhia. Essa circunstância foi considerada em conjunto com os demais fatores disponíveis na data de mensuração.
Com base no conjunto de informações disponíveis em 31 de março de 2026, a Administradora avaliou as circunstâncias da investida e os eventos ocorridos desde as transações que serviram de referência para o valor do investimento. Não foram identificadas evidências ou alterações nas circunstâncias que indicassem que o valor de aquisição deixasse de constituir uma aproximação razoável do valor justo na data-base. Dessa forma, a Administradora concluiu pela manutenção do valor de aquisição como estimativa do valor justo do investimento em 31 de março de 2026, observados os princípios e requisitos de mensuração estabelecidos pelo CPC 46 – Mensuração do Valor Justo

Arven Ltda.

A Arven Ltda. (“Arven”) é uma sociedade de capital fechado, com prazo indeterminado de duração e tem por objeto social atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica e atividades de cobranças e informações cadastrais.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026 a Classe recebeu o montante de R$ 302 referente a pagamento de dividendos da Arven (2025 – R$ 1.000).

A Arven encontra-se em fase pré-operacional e, portanto, obteve faturamento inferior a R$ 20.000 ao final do exercício social de 31 de dezembro de 2025. Sendo assim, conforme dispensa prevista na Instrução CVM 578, não emitiu Demonstrações Financeiras auditadas neste exercício.

Determinação do valor justo

A Arven encontra-se em fase pré-operacional não gerando fluxos financeiros positivos ainda. Por esse motivo, não foi apresentado estudo de valor justo, estando a empresa contabilizada pelo custo de aquisição. A Administradora avaliou o investimento e, não tendo identificado qualquer evento relevante na Companhia que alterasse a geração dos fluxos financeiros, concluiu pela adequabilidade da marcação do investimento na carteira do Fundo pelo custo, visto que representa o preço diretamente observável, conforme definição do CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Helser Saúde S.A.

A Helser Saúde S.A. (“Helser”) tem sede e foro na cidade e Estado do Rio de Janeiro e por objeto social a execução de (i) consultoria em gestão empresarial e assistência operacional para a gestão de empresas; (ii) gestão de participações societárias; (iii) participações em outras sociedades, simples ou empresárias, como sócia, acionista ou cotista; (iv) gestão de ativos intangíveis não-financeiros; e (v) exercício de quaisquer atividades relacionadas com o seu objeto social, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras.

A Helser encontra-se em fase pré-operacional e, portanto, obteve faturamento inferior a R$ 20.000 ao final do exercício social de 31 de dezembro de 2025. Sendo assim, conforme dispensa prevista na Instrução CVM 578, não emitiu Demonstrações Financeiras auditadas neste exercício.

Determinação do valor justo

A Helser encontra-se em fase pré-operacional não gerando fluxos financeiros positivos ainda. Por esse motivo, não foi apresentado estudo de valor justo, estando a empresa contabilizada pelo custo de aquisição. A Administradora avaliou o investimento e, não tendo identificado qualquer evento relevante na Companhia que alterasse a geração dos fluxos financeiros, concluiu pela adequabilidade da marcação do investimento na carteira do Fundo pelo custo, visto que representa o preço diretamente observável, conforme definição do CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Itaparica Beach Club Participações Ltda.

A Itaparica Beach Club Participações Ltda. (“Itaparica”) tem sede e foro na cidade e Estado do Rio de Janeiro e por objeto social a atividade de holdings de instituições não financeiras CNAE 6462-0/00; e outras sociedades de participação, exceto holdings, conforme CNAE 6463-8/00, podendo participar no capital social de outras sociedades como quotista ou acionista.

Em 23 de março de 2024, o Fundo constituiu a Itaparica mediante o aporte de R$ 500,00 (quinhentos reais) representativos de emissão de 500 ações da companhia.

As demonstrações financeiras da Itaparica relativas a 31 de dezembro de 2025, foram auditadas por auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 20 de maio de 2026, sem modificações.

Determinação do valor justo

A Itaparica encontra-se em fase pré-operacional não gerando fluxos financeiros positivos ainda. Por esse motivo, não foi apresentado estudo de valor justo, estando a empresa contabilizada pelo custo de aquisição. A Administradora avaliou o investimento e, não tendo identificado qualquer evento relevante na Companhia que alterasse a geração dos fluxos financeiros, concluiu pela adequabilidade da marcação do investimento na carteira do Fundo pelo custo, visto que representa o preço diretamente observável, conforme definição do CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Tann Odonto e Estética S.A.

A Tann Odonto e Estética S.A.(“Tann”) tem sede e foro na Rua Lauro Muller, nº 116, sala 3504, Botafogo, Rio de Janeiro/RJ, CEP 22.290.160, podendo, por resolução dos Acionistas, abrir, transferir ou encerrar filiais, agências, escritórios e outros estabelecimentos em qualquer parte do país e do exterior e tem por objeto social a execução de: (i) consultoria em gestão empresarial e assistência operacional para a gestão de empresas; (ii) gestão de participações societárias; (iii) participação em outras sociedades, simples ou empresárias, como sócia, acionista ou cotista; (iv) gestão de ativos intangíveis não-financeiros; e (v) exercício de quaisquer atividades relacionadas com o seu objeto social, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras.

Em 31 de março de 2023, o Fundo possuía um saldo a integralizar na Tann de R$ 4.400, os quais foram totalmente integralizados em 28 de abril de 2024.

Em 05 de julho de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 4.000 mediante a emissão de 355.188 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 29 de setembro de 2023, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 3.500 mediante a emissão de 310.789 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 10 de janeiro de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 2.000 mediante a emissão de 177.594 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 27 de março de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 2.000 mediante a emissão de 177.594 novas ações, as quais foram totalmente subscritas em 27 de março de 2024 e totalmente integralizadas pelo Fundo em 05 de abril de 2024.

Em 08 de julho de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 1.000 mediante a emissão de 88.797 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 08 de agosto de 2024, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 600 mediante a emissão de 53.278 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 06 de janeiro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 101 mediante a emissão de 13.408 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Em 20 de outubro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Tann no montante de R$ 685 mediante a emissão de 60.826 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

Ao final do exercício findo em 31 de março de 2026, o Fundo também mantinha saldo de R$ 225 referente a adiantamentos para futuros aumentos de capital (AFAC) junto a Tann.

A Tann encontra-se em fase pré-operacional e, portanto, obteve faturamento inferior a R$ 20.000 ao final do exercício social de 31 de dezembro de 2025. Sendo assim, conforme dispensa prevista na Instrução CVM 578, não emitiu Demonstrações Financeiras auditadas neste exercício.

Determinação do valor justo

A Tann encontra-se em fase de desinvestimento e com histórico de prejuízos recorrentes acumulados na investida. Em 31 de março de 2026 a companhia está marcada pelo montante de R$ 685. A Administradora, tendo em vista a situação econômica atual da companhia que se encontra em processo de liquidação, concluiu pela adequabilidade da marcação do investimento na carteira do Fundo pelo aporte realizado no exercício, visto que representa o preço diretamente observável, conforme definição do CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Dharma - AI S.A.

A companhia tem a denominação de Dharma - AI S.A. ("Companhia") e é uma sociedade por ações de capital fechado, que é regida por seu estatuto social (“Estatuto Social”), pela Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada de tempos em tempos (“Lei nº 6.404/76”) e pelas demais disposições legais que lhe forem aplicáveis.

A Companhia tem sua sede no Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. A Companhia poderá, por deliberação do Conselho de Administração, (i) alterar o endereço da sua sede, desde que dentro do mesmo município; bem como (ii) abrir, manter e fechar filiais, sucursais, escritórios e agências em todo o território nacional e no exterior.

A Companhia tem por objeto social as atividades de (i) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis e não-customizáveis; (ii) desenvolvimento de programas de computador sob encomenda; (iii) consultoria em tecnologia de informação; (iv) suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação; (v) treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial; e (vi) tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem de internet.

Em 23 de maio de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Dharma no montante de R$ 5.600 mediante a emissão de 142.857 ações subscritas pelo Hankoe, sendo: (i) 25.510 ações subscritas mediante a conversão em ações da totalidade das debêntures detidas de acordo com a Escritura Particular da 1ª Emissão Privada de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie Sem Garantia Real, em Série Única da Dharma – AI S.A., no valor de R$ 1.000; e (ii) 117.347 ações, no valor de R$ 4.600, em moeda corrente nacional.

Em 21 de novembro de 2025, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Dharma no montante de R$ 6.700 mediante a emissão de 151.148 novas ações, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo Fundo.

A Dharma encontra-se em fase pré-operacional e, portanto, obteve faturamento inferior a R$ 20.000 ao final do exercício social de 31 de dezembro de 2025. Sendo assim, conforme dispensa prevista na Instrução CVM 578, não emitiu Demonstrações Financeiras auditadas neste exercício.

Determinação do valor justo

A Dharma encontra-se em fase pré-operacional não gerando fluxos financeiros positivos ainda. Por esse motivo, não foi apresentado estudo de valor justo, estando a empresa contabilizada pelo custo de aquisição. A Administradora avaliou o investimento e, não tendo identificado qualquer evento relevante na Companhia que alterasse a geração dos fluxos financeiros, concluiu pela adequabilidade da marcação do investimento na carteira do Fundo pelo custo, visto que representa o preço diretamente observável, conforme definição do CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Boreal Brasil Participações S.A

A Boreal Brasil Participações S.A. é uma sociedade anônima, que reger-se á pelas leis por este Estatuto Social e pelas disposições legais aplicáveis. O objeto social da sociedade será, única e exclusivamente, o de participação no capital de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A Companhia tem sede e foro na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Embaixador Abelardo Bueno, nº 1111, sala 203, Bloco 2, Barra da Tijuca, podendo por deliberação da Diretoria, criar e extinguir filiais, sucursais, agências, depósitos e escritórios de representação em qualquer parte do território nacional ou no exterior.

Em 12 de dezembro de 2025, foi aprovada a incorporação da totalidade das ações de emissão da Target Instituição de Pagamento S.A. pela Boreal Brasil Participações S.A., operação na qual as ações da Target foram avaliadas pelo valor contábil de R$ 4.946.358,56, com base em laudo de avaliação elaborado por empresa especializada e data-base de 31 de outubro de 2025. Como resultado da operação, a Target passou à condição de subsidiária integral da Boreal. Em decorrência da incorporação de ações, o Fundo passou a deter participação acionária na Boreal Brasil Participações S.A., correspondente a 13.170.649 ações, representativas de 92,29% do capital social da companhia.

Em 22 de dezembro de 2025, o Fundo celebrou contrato para alienação de 11.072.800 ações ordinárias de emissão da Boreal, correspondentes a 77,59% do capital social da companhia, pelo preço-base de R$ 46.553, sujeito à atualização monetária pelo IPCA até o efetivo pagamento. A operação foi realizada no contexto da reorganização societária da companhia, visando adequação às exigências regulatórias aplicáveis ao processo de autorização perante o Banco Central do Brasil. Após a conclusão da operação, a participação do Fundo na Boreal foi reduzida para 14,70% do capital social.

O contrato prevê pagamento do preço por meio da destinação ao Fundo de parcela dos dividendos distribuídos pela companhia até 31 de dezembro de 2035, bem como parcela variável condicionada à ocorrência de evento futuro de liquidez (earn-out), nos termos estabelecidos contratualmente. As obrigações de pagamento assumidas pelo comprador foram garantidas por alienação fiduciária das ações objeto da transação.

A Administradora avaliou o potencial impacto econômico da cláusula de earn-out na mensuração da transação. Considerando o caráter contingente do recebimento e as condições futuras necessárias à sua realização, concluiu que não havia, na data-base, elementos suficientes para justificar ajuste ao valor justo do investimento decorrente dessa cláusula.

Até a data de emissão destas demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras da Boreal referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025 não haviam sido emitidas.

Determinação do valor justo

Em 31 de março de 2026, o investimento na Boreal encontra-se registrado com base no valor justo determinado a partir da transação de alienação parcial da participação societária realizada em 22 de dezembro de 2025. Na determinação do valor justo, a Administradora considerou o preço observado na referida transação, sua proximidade com a data-base de mensuração e as demais informações disponíveis sobre a investida. Com base nessa avaliação, concluiu que não foram identificadas evidências que indicassem a necessidade de ajuste do valor justo atribuído ao investimento, em consonância com os princípios e requisitos de mensuração previstos no CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

TGT Securitizadora de Créditos S.A.

Em Ata de Assembleia Geral de Constituição da Sociedade Anônima TGT Securitizadora de Créditos S.A. realizada em 08 de dezembro de 2025, foram aprovadas as seguintes matérias: (i) a constituição de uma sociedade por ações de capital fechado a ser denominada TGT Securitizadora de Créditos S.A.; (ii) a subscrição da totalidade das ações de sua emissão e integralização do capital social da Companhia pelos acionistas, mediante a incorporação do acervo cindido da Companhia Cindida nos termos do Protocolo e Justificação de Cisão Parcial da Companhia Cindida celebrado em 27 de novembro de 2025 pela administração da Companhia Cindida (“Protocolo e Justificação”); (iii) a contratação da empresa especializada De Paula e Beserra Consultoria Contábil Tributária Ltda. (“Empresa Avaliadora”) e do laudo de avaliação ("Laudo de Avaliação”) elaborado pela Empresa Avaliadora, o qual avaliou o patrimônio da Companhia Cindida e o acervo patrimonial a ser cindido e constitutivo do capital social da Companhia (“Acervo Cindido”); (iv) o estatuto social da Companhia; (v) a eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia; (vi) a eleição dos membros da diretoria da Companhia (vii) a fixação da remuneração dos membros da administração; e (viii) a autorização para a administração da Companhia praticar todos os atos necessários a fim de efetivar e cumprir as deliberações tomadas na presente ata. O valor do capital social da Companhia é de R$ 2.576, correspondente ao Acervo Cindido aprovado na AGE da Target, nos termos do Protocolo e Justificação que compõe o Anexo III desta ata, dividido em 2.575.660 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, emitidas nesta data pela Companhia e totalmente subscritas e integralizadas pelos acionistas da Companhia, proporcionalmente às participações por ele detidas na Companhia Cindida, e totalmente integralizado mediante a versão do Acervo cindido da Companhia Cindida, conforme especificado no Protocolo e Justificação e relação de subscrição.

A TGT encontra-se em fase pré-operacional e, portanto, obteve faturamento inferior a R$ 20.000 ao final do exercício social de 31 de dezembro de 2025. Sendo assim, conforme dispensa prevista na Instrução CVM 578, não emitiu Demonstrações Financeiras auditadas neste exercício.

Determinação do valor justo

Para fins de determinação do valor justo, a Administradora considerou os termos e os efeitos da operação de cisão, incluindo os ativos e passivos transferidos para a companhia, a ausência de transações subsequentes envolvendo participação societária da investida e as demais informações disponíveis na data-base. Com base nessa análise, a Administradora concluiu que não foram identificadas evidências que indicassem a necessidade de ajuste do valor atribuído ao investimento, mantendo-o como a melhor estimativa disponível do valor justo em 31 de março de 2026, em consonância com os princípios e requisitos de mensuração estabelecidos pelo CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

6. Instrumentos financeiros derivativos

No exercício findo em 31 de março de 2026 e 2025 a Classe não realizou operações com derivativos. Em 31 de março de 2026 e 2025 a Classe não possuía instrumentos financeiros derivativos.

7. Gerenciamento de riscos

Risco de Liquidez: consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos integrantes da Carteira nos respectivos mercados em que são negociados, devido a condições específicas atribuídas a esses ativos ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, o Fundo poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada para o Fundo, os quais permanecerão expostos, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos e às posições assumidas em mercados de derivativos, se for o caso, que podem, inclusive, obrigar o Fundo a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Estes fatores podem prejudicar o pagamento de amortizações e resgates aos Cotistas, nos termos do Regulamento.

Risco de Crédito: consiste no risco de inadimplemento ou atraso no pagamento de juros e/ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações do Fundo, podendo ocasionar, conforme o caso, a redução de ganhos ou mesmo perdas financeiras até o valor das operações contratadas e não liquidadas. Alterações e equívocos na avaliação do risco de crédito do emissor podem acarretar em oscilações no preço de negociação dos títulos que compõem a Carteira.

Risco de Mercado: consiste no risco de flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos do Fundo, os quais são afetados por diversos fatores de mercado, como liquidez, crédito, alterações políticas, econômicas e fiscais. Esta constante oscilação de preços pode fazer com que determinados ativos sejam avaliados por valores diferentes ao de emissão e/ou contabilização, podendo acarretar volatilidade das Cotas e perdas aos Cotistas.

Risco de Investimento no Exterior: o Fundo poderá manter até 100% de seu capital subscrito investido em Valores Mobiliários negociados no exterior, adquirir cotas de fundos de investimento que invistam no exterior ou ativos financeiros negociados no exterior, respeitadas as regras de enquadramento do Fundo. Consequentemente, sua performance pode ser afetada por requisitos legais ou regulatórios, por exigências tributárias relativas a todos os países nos quais ele invista ou, ainda, pela variação do Real em relação a outras moedas. Os investimentos do Fundo estarão expostos a alterações nas condições política, econômica ou social nos países onde investe, o que pode afetar negativamente o valor de seus ativos. Podem ocorrer atrasos na transferência de juros, dividendos, ganhos de capital ou principal, entre países onde o Fundo invista e o Brasil, o que pode interferir na liquidez e no desempenho do Fundo.

Risco de Concentração: o Fundo poderá aplicar em uma única Companhia Investida. Tendo em vista que até 100% (cem por cento) do Patrimônio Líquido poderá ser investido na Companhia Investida, qualquer perda isolada poderá ter um impacto adverso significativo sobre o Fundo. O disposto neste item implicará risco de concentração dos investimentos do Fundo em Valores Mobiliários emitidos pela Companhia Investida.

Riscos de Acontecimentos e Percepção de Risco em Outros Países: o mercado de capitais no Brasil é influenciado, em diferentes graus, pelas condições econômicas e de mercado de outros países, incluindo países de economia emergente. A reação dos investidores aos acontecimentos nesses outros países pode causar um efeito adverso sobre o preço de ativos e valores mobiliários emitidos no País, reduzindo o interesse dos investidores nesses ativos, entre os quais se incluem as Cotas, o que poderá prejudicar de forma negativa as atividades das Companhias Investidas e, por conseguinte, os resultados do Fundo e a rentabilidade dos Cotistas.

Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e a Política Governamental: o Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador e/ou do Gestor, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e de mudanças legislativas, poderão resultar em (a) perda de liquidez dos ativos que compõem a Carteira, e/ou (b) inadimplência dos emissores dos ativos. Tais fatos poderão acarretar prejuízos para os Cotistas. Adicionalmente, o Fundo desenvolverá suas atividades no mercado brasileiro, estando sujeito, portanto, aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. Ocasionalmente, o governo brasileiro intervém na economia realizando relevantes mudanças em suas políticas. As medidas do Governo Brasileiro para controlar a inflação e implementar as políticas econômica e monetária têm envolvido, no passado recente, alterações nas taxas de juros, desvalorização da moeda, controle de câmbio, aumento das tarifas públicas, entre outras medidas. Essas políticas, bem como outras condições macroeconômicas, têm impactado significativamente a economia e o mercado de capitais nacional. A adoção de medidas que possam resultar na flutuação da moeda, indexação da economia, instabilidade de preços, elevação de taxas de juros ou influenciar a política fiscal vigente poderão impactar os negócios, as condições financeiras, os resultados do Fundo e a consequente distribuição de rendimentos aos Cotistas. Impactos negativos na economia, tais como recessão, perda do poder aquisitivo da moeda e aumento exagerado das taxas de juros resultantes de políticas internas ou fatores externos podem influenciar nos resultados do Fundo.

Riscos de Alterações da Legislação Tributária: o Governo Federal regularmente introduz alterações nos regimes fiscais que podem aumentar a carga tributária incidente sobre o mercado de valores mobiliários brasileiro. Essas alterações incluem modificações na alíquota e na base de cálculo dos tributos e, ocasionalmente, a criação de impostos temporários, cujos recursos são destinados a determinadas finalidades governamentais. Os efeitos dessas medidas de reforma fiscal e quaisquer outras alterações decorrentes da promulgação de reformas fiscais adicionais não podem ser quantificados. No entanto, algumas dessas medidas poderão sujeitar as

Companhias Investidas, os Outros Ativos integrantes da Carteira, o Fundo e/ou os Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente. Não há como garantir que as regras tributárias atualmente aplicáveis às Companhias Investidas, aos Outros Ativos integrantes da Carteira, ao Fundo e/ou aos Cotistas permanecerão vigentes, existindo o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária, o que poderá impactar os resultados do Fundo e, consequentemente, a rentabilidade dos Cotistas.

Riscos de não Realização dos Investimentos por parte do Fundo: os investimentos do Fundo são considerados de longo prazo e o retorno do investimento pode não ser condizente com o esperado pelo Cotista e não há garantias de que os investimentos pretendidos pelo Fundo estejam disponíveis no momento e em quantidades convenientes ou desejáveis à satisfação de sua política de investimentos, o que pode resultar em investimentos menores ou mesmo a não realização destes investimentos.

Risco de Resgate das Cotas em Títulos e/ou Valores Mobiliários: conforme previsto no Regulamento, poderá haver a liquidação do Fundo em situações predeterminadas. Se alguma dessas situações se verificar, há a possibilidade de que as Cotas venham a ser resgatadas em títulos e/ou Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas. Nessa hipótese, os Cotistas poderão encontrar dificuldades para negociar os referidos títulos e/ou Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas que venham a ser recebidos do Fundo.

Risco Relacionado ao Resgate e à Liquidez das Cotas: o Fundo, constituído sob a forma de condomínio fechado, não admite o resgate de suas Cotas a qualquer momento. A amortização das Cotas será realizada na medida em que o Fundo tenha disponibilidade para tanto, a critério do Gestor, ou na data de liquidação do Fundo. Caso os Cotistas queiram se desfazer dos seus investimentos no Fundo, será necessária a venda das suas Cotas no mercado secundário, devendo ser observado, para tanto, os termos e condições dos respectivos Compromissos de Investimento e o disposto no Regulamento. Ainda, considerando tratar-se de um produto novo e que o mercado secundário existente no Brasil para negociação de cotas de fundos de investimento em participações apresenta baixa liquidez, os Cotistas poderão ter dificuldade em realizar a venda das suas Cotas e/ou poderão obter preços reduzidos na venda de suas Cotas.

Riscos Relacionados às Companhias Investidas: embora o Fundo tenha participação no processo decisório das Companhias Investidas, não há garantias de: (i) bom desempenho de quaisquer das Companhias Investidas, (ii) solvência das Companhias Investidas, ou (iii) continuidade das atividades das Companhias Investidas. Tais riscos, se materializados, podem impactar negativa e significativamente os resultados da Carteira e o valor das Cotas. Não obstante a diligência e o cuidado do Administrador e do Gestor, os pagamentos relativos aos títulos ou Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas, como dividendos, juros sobre capital próprio e outras formas de remuneração/bonificação podem vir a se frustrar em razão da insolvência, falência, mau desempenho operacional da respectiva Companhia Investida, ou, ainda, outros fatores. Em tais ocorrências, o Fundo e os seus Cotistas poderão experimentar perdas, não havendo qualquer garantia ou certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos. Os investimentos nas Companhias Investidas envolvem riscos relativos aos respectivos setores em

que atuam tais companhias. Não há garantia quanto ao desempenho desses setores e nem tampouco certeza de que o desempenho de cada uma das Companhias Investidas acompanhe pari passu o desempenho médio do seu respectivo setor. Adicionalmente, ainda que o desempenho das Companhias Investidas acompanhe o desempenho do seu setor de atuação, não há garantia de que o Fundo e os seus Cotistas não experimentarão perdas, nem há certeza quanto à possibilidade de eliminação de tais riscos. Os investimentos do Fundo poderão ser feitos em companhias fechadas, as quais, embora tenham de adotar as práticas de governança indicadas no Regulamento, não estão obrigadas a observar as mesmas regras que as companhias abertas relativamente à divulgação de suas informações ao mercado e a seus acionistas, o que pode representar uma dificuldade para o Fundo quanto: (i) ao bom acompanhamento das atividades e resultados dessas companhias, e (ii) a correta decisão sobre a liquidação do investimento, o que pode afetar o valor das Cotas.

Riscos Relacionados à Amortização: os recursos gerados pelo Fundo serão provenientes de rendimentos, dividendos e outras bonificações que sejam atribuídos aos Valores Mobiliários de emissão das Companhias Investidas e ao retorno do investimento em tais Companhias Investidas mediante o seu desinvestimento. A capacidade do Fundo de amortizar as Cotas está condicionada ao recebimento pelo Fundo dos recursos acima citados.

Risco de Patrimônio Líquido Negativo: as eventuais perdas patrimoniais do Fundo não estão limitadas ao valor do Capital Integralizado, de forma que os Cotistas podem ser chamados a aportar recursos adicionais no Fundo.

Risco de Derivativos: consiste no risco de distorção de 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 e não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos Cotistas.

Demais Riscos: o Fundo também poderá estar sujeito a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos ao controle do Administrador e/ou do Gestor, tais como moratória, inadimplemento de pagamentos, mudança nas regras aplicáveis aos ativos financeiros, mudanças impostas aos ativos financeiros integrantes da Carteira, alteração na política monetária, aplicações ou resgates significativos.

8. Emissões, amortizações e resgates de cotas

O patrimônio da Classe será representado por uma única classe de Cotas.

Emissões

Emissões de novas Cotas após a primeira emissão serão realizadas mediante proposta do Gestor e aprovação da Assembleia Geral.

O Preço de Emissão e o Preço de Integralização das Cotas que venham a ser emitidas pela Classe serão definidos pela Assembleia Geral e constarão do respectivo Suplemento.

Os Cotistas terão direito de preferência para subscrever e integralizar quaisquer novas Cotas que venham a ser emitidas pela Classe após a primeira emissão.

Durante os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, não foram realizadas novas emissões e/ou integralizações de cotas da Classe. Em 31 de março de 2026 o saldo total de cotas da Classe é de 871.093.008,384712 (2025 - 871.093.008,384712 cotas).

Amortizações

Qualquer distribuição dos recursos financeiros líquidos da Classe para os Cotistas ocorrerá somente por meio da amortização integral ou parcial das suas Cotas, observadas as disposições do Regulamento e do Suplemento referente a cada emissão de Cotas, e que qualquer amortização e distribuição de recursos financeiros líquidos deverá ser realizada de forma *pro rata* para todos os Cotistas, sem redução da quantidade de cotas.

Sujeito a deliberação em Assembleia Geral, o Administrador realizará amortizações parciais e/ou integrais das Cotas a qualquer momento no decorrer do Prazo de Duração, à medida que o valor dos ganhos e rendimentos da Classe decorrentes dos seus investimentos em Valores Mobiliários e em Outros Ativos seja suficiente para pagar o valor de todas as exigibilidades e provisões da Classe. Qualquer distribuição a título de amortização de Cotas abrangerá todas as Cotas em benefício da totalidade dos Cotistas e será feita no prazo máximo de 5 dias úteis contados da Assembleia Geral.

Para fins de amortização de Cotas, será considerado o valor da Cota do Dia Útil imediatamente anterior à data do pagamento da respectiva parcela de amortização, correspondente à divisão do Patrimônio Líquido pelo número de Cotas emitidas e em circulação, ambos apurados no Dia Útil imediatamente anterior à referida data do pagamento da respectiva parcela de amortização.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, foram realizadas amortizações de cotas no montante total de R$ 80.700 (2025 – R$ 64.500).

Cisão

Em 05 de agosto de 2024, em Assembleia Geral de Cotistas, foi deliberada a cisão parcial da Classe, com base no fechamento do dia 05 de agosto de 2024 e com versão da parcela cindida para o Dyna Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia de Responsabilidade Limitada.

Na mesma data, o prazo de duração da Classe foi alterado para 05 de agosto de 2044, podendo ser reduzido ou prorrogado mediante recomendação do Gestor a aprovação em Assembleia Geral.

Em 05 de agosto de 2024 a cisão parcial foi composta dos seguintes ativos:

Ativo	Quantidade	Financeiro
Ação Fielo Technologies	278.338	R$ 6.195
Ação New Wave Holding*	6.225.399	R$ 89.906
Ação Sileto Global Holding*	5.747.221	R$ 40.265
Tesouro Selic FI RF	2.070.000	R$ 9.010
A Receber – Venda Ação New Wave Holding	-	R$ 6.000

Resgate

As cotas somente serão resgatadas na data de liquidação da Classe.

9. Remuneração do Administrador e Gestor

Taxa de Administração

Pela prestação dos serviços de administração dos ativos integrantes da carteira, será devida uma Taxa de Administração mensal ao Administrador da Classe, equivalente a 0,05% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido da Classe pró-rata dia, sendo certo que será excluído da base de cálculo da taxa de administração o montante do patrimônio líquido da Classe que estiver alocado em fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento regulados pela CVM.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe apurou, à título de despesa de taxa de administração, o montante total de R$ 1.135 (2025 – R$ 1.234). O saldo a pagar à Administradora em 31 de março de 2026 é de R$ 96 (2025 – R$ 89).

Taxa de Gestão

A partir da abertura dos mercados de 1º de setembro de 2023, conforme deliberação em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 1 de setembro de 2023, pela prestação dos serviços de Gestão, será devida uma taxa de remuneração mensal ao Gestor da Classe equivalente: a 0,65% a.a. sobre o valor do patrimônio líquido da Classe pró-rata dia, sendo o mínimo de R$ 1.700 ao mês, atualizados monetariamente pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE (“IPCA”).

A remuneração prevista acima deve ser provisionada diariamente (em base de 252 dias por ano) sobre o valor do patrimônio líquido dos Valores Mobiliários, e paga mensalmente, por períodos vencidos, no 1º dia útil do mês subsequente.

Em Assembleia Especial de Cotistas realizada em 17 de dezembro de 2025, foi aprovada a instituição de uma Taxa de Gestão Extraordinária no montante total de R$ 40.000 a ser paga em 24 parcelas mensais e consecutivas a partir de janeiro de 2026. Na mesma deliberação foi mantida a taxa de gestão ordinária equivalente a 0,65% ao ano incidente sobre o patrimônio líquido da Classe.

Posteriormente, em Assembleia Especial de Cotistas realizada em 4 de março de 2026, foi aprovada a alteração da forma de remuneração do Gestor, passando a Taxa de Gestão a corresponder a uma remuneração fixa mensal de R$ 500.000, corrigida anualmente pela variação positiva do IPCA, com vigência a partir de 1º de abril de 2026. A Taxa de Gestão Extraordinária anteriormente aprovada foi mantida sem alterações.

Durante o exercício findo em 31 de março de 2026, a Classe apurou, à título de despesa de taxa de gestão, o montante total de R$ 29.200 (2025 – R$ 21.515). O saldo a pagar ao Gestor em 31 de março de 2026 é de R$ 3.611 (2025 – R$ 1.864).

Taxa de *Performance*

Adicionalmente à Taxa de Gestão descriminada acima, a Classe, com base em seu resultado, pagará ao Gestor da Classe, a título de Taxa de *Performance*, o equivalente a 10% da valorização da cota da Classe que exceder 100% do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, extra-grupo, apurado pela CETIP e divulgada pela ANBIMA, no respectivo período de apuração.

Em Assembleia Geral de Cotistas da Classe, de 13 de fevereiro de 2020, foi aprovada a alteração da redação da Taxa de Performance que passou a ser representada pelo equivalente a 10% (dez por cento) da valorização da cota da Classe que exceder 100% (cem por cento) do Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, medido mensalmente pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística). Caso a valorização da cota do Fundo ultrapasse 100% (cem por cento) do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, extra-grupo, apurado pela CETIP e divulgada pela ANBIMA, no respectivo período de apuração, o Gestor da Classe e os cotistas acordarão uma taxa de performance em adição à prevista neste item, a qual será deliberada através de Assembleia Geral de Cotistas do Fundo.

A Taxa de Performance será apropriada diariamente e paga anualmente.

A data base para efeito de aferição de prêmio a ser efetivamente pago corresponderá ao último dia útil do mês de dezembro. Sendo o valor devido pago até o 5º dia útil do mês de janeiro ou na liquidação (encerramento) do fundo.

Para efeito do disposto no parágrafo anterior, será considerado como início do período a data de 31 de dezembro de 2017 ou a última data base utilizada para apuração de prêmio em que houve o efetivo pagamento, e como término do período a data base subsequente, a da última apuração do prêmio com efetivo pagamento.

Durante os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 31 de março de 2025 não foram apuradas despesas com taxa de performance na Classe.

Taxa de Ingresso e Saída

A Classe não cobrará taxa de ingresso ou saída.

10. Política de distribuição de resultados

As quantias atribuídas a Classe a título de dividendos e/ou juros sobre capital próprio, declarados em favor das ações de sua propriedade e que venham a ser distribuídos a qualquer tempo pelas companhias integrantes da carteira da Classe, serão reinvestidas na próprio Classe, exceto se houver deliberação pelo Comitê de Investimentos para distribuição direta aos cotistas de tais quantias, na proporção das cotas por eles detidas.

11. Rentabilidade

A rentabilidade proporcionada pela Classe e o valor nominal da cota no encerramento dos exercícios estão demonstrados como segue:

	Evolução do valor da cota e da rentabilidade	
Exercício	**Valor da cota - R$ (*)**	**Rentabilidade - % (*)**
2026	4,2040	1,62%
2025	4,1371	1,46%

(*) Valor da cota e rentabilidade calculada com base no último dia útil do mês, líquidos do efeito da cisão e das amortizações acumuladas.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

12. Encargos

As despesas debitadas a Classe em relação ao patrimônio líquido ("PL") médio estão demonstradas como segue:

	2026		2025	
Encargos	**R$ Mil**	**%**	**R$ Mil**	**%**
Despesa de taxa de administração	1.135	0,05%	1.234	0,05%
Despesa de taxa de gestão	29.200	1,21%	21.515	0,84%
Despesas de taxa de fiscalização - CVM	60	0,00%	49	0,00%
Despesas de taxa de custódia	378	0,02%	237	0,01%
Despesas de consultoria e auditoria	5.571	0,23%	1.630	0,06%
Despesas de consultoria jurídica	1.677	0,07%	359	0,02%
Despesas atualização monetária, multa e juros	1.205	0,05%	461	0,02%
Despesas de taxa de registro - CVM	-	0,00%	1	0,00%
Outras despesas	55	0,00%	1	0,00%
Total	39.281	1,63%	25.487	1,00%
PL médio do exercício	2.412.648		2.559.189	

13. Tributação

Conforme disposto nos artigos 24 da Lei Nº 14.754, de 12 de dezembro de 2023 ("Lei Nº 14.754/2023") e 2º da Lei Nº 11.312, de 27 de junho de 2006, como regra, os cotistas de Fundo de Investimento em Participações estão sujeitos à alíquota de 15% de imposto de renda, incidentes sobre a diferença positiva entre o valor resgatado, amortizado ou alienado de cotas e o respectivo custo de aquisição das cotas.

Por sua vez, o artigo 26 da Lei Nº 14.754/2023 determina a tributação periódica, no último dia útil dos meses de maio e novembro, de cotistas de FIP que não seja classificado como "entidade de investimento" nos termos da regulamentação expedida pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN"), resguardando o ganho ou a perda da avaliação dos ativos que estejam evidenciados em subconta nas demonstrações contábeis da Classe.

A Administração, com base nas definições trazidas pela nova regulamentação, especialmente a Resolução CMN n° 5.111,de 21 de dezembro de 2023, analisou e classificou a Classe como "Não Entidade de Investimento", uma vez que cotista(s) do Fundo controlou(aram) companhia(s) indiretamente investida(s) nos 5 (cinco) anos anteriores ao investimento pelo Hankoe FIP – em consonância ao previsto no item II do § 2º do Art. 2º da Resolução CMN n° 5.111.

Em resumo, diferentemente do viés regulatório (Instrução CVM nº 579/16), no viés tributário (Resolução CMN nº 5.111) o Fundo foi classificado como "Não Entidade de Investimento".

Durante os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025, foram apurados, para fins de controle de subconta de avaliação, os valores abaixo:

Data base	Subconta de avaliação
Maio 2024	R$ - 916.953
Novembro 2024	R$ - 1.078.989
Maio 2025	R$ - 982.502
Novembro 2025	R$ - 1.048.328

14. Serviços de gestão, custódia, tesouraria e outros serviços contratados

Os serviços de custódia, gestão, tesouraria, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e de escrituração das emissões e resgates de cotas da Classe são prestados pelos seguintes prestadores:

Descrição	Prestador do Serviço
Gestão da carteira	Lorinvest Gestão de Recursos Ltda
Distribuição, liquidação custódia e tesouraria	Banco BTG Pactual S.A.
Controladoria	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

15. Custódia dos ativos integrantes da carteira

Os títulos públicos, incluindo aqueles vinculados a operações compromissadas, estão registrados e custodiados, em conta própria da Classe, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil.

As debêntures, letras financeiras e certificados de depósitos bancários estão registrados e custodiados, em conta própria da Classe na B3 S.A.

As ações de companhia com negociação em bolsa de valores estão registradas na B3 S.A., e as ações de companhias sem negociação em bolsa de valores ou mercado organizado estão registradas nos livros das próprias companhias.

As cotas de fundos de investimento são escriturais e seu controle e mantido pelos administradores dos respectivos fundos investidos.

16. Informações adicionais

a) Resolução CVM nº 162, de 13 de julho de 2022

Em atendimento à Resolução CVM nº 162, informamos que a Classe, no exercício findo em 31 de março de 2026, somente contratou a BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda. para

a prestação de serviços de auditoria externa, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço a Classe.

É adotada como política na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa, a postura de atender as regulamentações que preservam a independência do auditor externo, mantendo consistência, inclusive com os princípios internacionais, os quais incluem, dentre outros, os seguintes: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no cliente; e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente. Adicionalmente, em caso de contratação de outros serviços, o escopo e os procedimentos dos referidos serviços são discutidos com os auditores independentes, para que os mesmos não afetem as regras de independência estabelecidas.

Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extrajudiciais, quer na defesa dos direitos dos cotistas, quer desses contra a administração da Classe.

b) Partes relacionadas

A Classe não possui transações com partes relacionadas no exercício, exceto divulgado nas Notas Explicativas nº 4, 5.2, 9 e 14.

c) Política e divulgação das informações

As informações obrigatórias relativas a Classe está disponível na sede da Administradora assim como junto à CVM.

d) Eventos subsequentes

Conforme Assembleia Especial de Cotistas da Classe Única realizada em 06 de abril de 2026, foi aprovada a retificação de deliberação anteriormente aprovada em 23 de janeiro de 2026, referente à prestação de fiança pela Classe para garantia de obrigações da GNLink Distribuidora de Gás Natural S.A. perante o Banco Daycoval S.A., no âmbito de financiamento contratado junto ao Banco do Nordeste do Brasil (BNB). A retificação alterou os valores e condições das garantias prestadas pela Classe, permanecendo inalteradas as demais deliberações anteriormente aprovadas.

Conforme Assembleia Especial de Cotistas da Classe Única realizada em 26 de junho de 2026, foi aprovada a prestação de garantia pela Classe na renovação da apólice de Seguro Garantia contratada pela GBS Estocagem de Gás Natural S.A., a ser apresentada à Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) no contexto do descomissionamento do Campo de Manati, no valor de R$ 140.146 com vigência até 31 de dezembro de 2028.

Hankoe Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia Responsabilidade Limitada
CNPJ nº 10.947.549/0001-41
(Administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM – CNPJ n° 59.281.253/0001-23)

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de março de 2026 e 2025 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme Assembleia Especial de Cotistas da Classe Única realizada em 29 de junho de 2026, foi aprovada a prestação de fianças pela Classe para garantia de obrigações relacionadas à 11ª e à 12ª emissões de notas comerciais da GNLink Distribuidora de Gás Natural S.A., emitidas com o objetivo de prorrogação dos respectivos vencimentos. As garantias prestadas pela Classe correspondem à sua participação societária na investida, equivalente a 64% dos valores das emissões, totalizando montantes de R$ 60.000 e R$ 100.000, respectivamente.

Conforme Assembleia Especial de Cotistas da Classe Única realizada em 01 de julho de 2026, foi aprovada a amortização parcial de cotas da Classe no montante bruto total de R$ 42.300, tendo como data-base 02 de julho de 2026 e pagamento efetuado em 06 de julho de 2026, sem redução do número de cotas emitidas.

* * *

Gustavo Cotta Piersanti
Diretor
CPF: 016.697.087-56

Larissa Santos da Silva
Contador
CRC: 1SP-347101/O-1