



**VINCI
COMPASS**

Vinci Credit Securities FII
Relatório de Desempenho Mensal

DEZEMBRO 2025

Sumário

Informações Gerais	3
Visão Geral do Fundo	3
Destaques	3
Comentários do Gestor	4
Cenário Macroeconômico.....	4
Atualizações sobre o desempenho do Fundo.....	5
Monitoramento de Ativos	5
Performance do Fundo	7
Resultado e Distribuição de Rendimentos.....	7
Estimativa de Rendimentos	8
Rentabilidade	9
Negociação do Fundo na B3	10
Sensibilidade da Cota de Mercado	10
Carteira do Fundo	11
Carteira de Crédito.....	12
Glossário	15
Contato RI	15



Informações Gerais

Visão Geral do Fundo

Gestor

Vinci Gestora de Recursos Ltda
Vinci Real Estate Gestora de Recursos Ltda.

Administrador e Escriturador

BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Início do Fundo

12/05/2021

Código de Negociação – B3

VCRI11

Tipo Anbima – foco de atuação

FII TVM Gestão Ativa

CNPJ

41.081.374/0001-66

Público-alvo

Investidores em Geral

Valor Patrimonial da Cota (31-12-25)

9,50

Valor de Mercado da Cota¹ (30-12-25)

7,31

Número de Cotistas (30-12-25)

13.388

Quantidade de Cotas (31-12-25)

20.543.663

Taxa de Administração²

Patrimônio Líquido ou Valor de Mercado do Fundo ³	Taxa de Adm.
Até R\$ 500 milhões	0,95% a.a.
Sobre o valor que exceder R\$ 500 milhões até R\$ 1 bilhão	0,85% a.a.
Sobre o valor que exceder R\$ 1 bilhão	0,75% a.a.

Taxa de Performance

20% do que o lucro caixa, corrigido pelo benchmark, exceder a correção do capital integralizado pelo benchmark.

Benchmark = IPCA + X, sendo o “X”:

- Caso a Média IMAB5 < 2% a.a. X = 3% ao ano
- Caso a Média IMAB5 entre 2% e 4% a.a., X = Média IMAB5 + 1% ao ano
- Caso a Média IMAB5 entre 4% e 5% ao ano, X = 5% ao ano
- Caso a Média IMAB5 > 5% ao ano, X = Média IMAB5

Destaques

49 CRIS EM CARTEIRA

O Fundo possui 49 CRIs em carteira, dos quais 75% estão atrelados ao IPCA e 25% ao CDI, com concentração média de 1,6% do PL por emissor³.

15,6 DIVIDEND YIELD ANUALIZADO (%)

O Fundo anunciou distribuição de rendimentos de R\$ 0,095/cota, o que representa um *dividend yield* anualizado de 15,61% a.a. calculado sobre a cota de fechamento de dezembro.

0,08-0,11 ESTIMATIVA DE RENDIMENTOS (R\$/cota)

Com a previsão de recebimento dos ativos em carteira, estimamos uma distribuição de rendimentos entre R\$ 0,08 e R\$ 0,11/cota até março de 2026.

¹ Valor da cota ex rendimentos

² inclui remuneração do Gestor, Administrador e Escriturador

³ Calculado através de média aritmética.

A rentabilidade passada não representa qualquer espécie de garantia futura.

Comentários do Gestor

Cenário Macroeconômico

O cenário macroeconômico americano segue marcado por sinais ambíguos. Os dados de atividade continuam confusos: enquanto indicadores de produção industrial e alguns segmentos ligados à manufatura permanecem relativamente fortes, os dados do mercado de trabalho apontam para um enfraquecimento gradual, mas consistente. A criação de empregos perdeu força e a taxa de desemprego voltou a subir, movimento que passou a preocupar o Federal Reserve. Diante desse quadro, o Fed optou por seguir reduzindo a taxa de juros do Fed Funds, priorizando o risco de deterioração do mercado de trabalho em detrimento do risco inflacionário.

A inflação permanece acima da meta oficial do Fed, mas encontra-se relativamente estável e com perspectivas de queda ao longo de 2026. Esse processo deve ocorrer por dois canais principais. Em primeiro lugar, a inflação de bens em 12 meses tende a desacelerar a partir do primeiro trimestre de 2026, à medida que a base de comparação se torna mais elevada após o choque de preços provocado pelas tarifas implementadas em 2025. Em segundo lugar, a inflação de serviços segue em trajetória de desaceleração. Tanto o componente de aluguel quanto os demais serviços mostram perda de pressão, refletindo os efeitos defasados do aperto monetário e a normalização gradual do mercado de trabalho. A inflação de salários também continua recuando e deve manter essa tendência em 2026, reforçando o quadro de desinflação no setor de serviços.

Nesse contexto, quando confrontado entre a elevação do desemprego e a inflação ainda acima da meta, o Fed tende a se preocupar menos com a inflação e a continuar o ciclo de cortes de juros. Embora a atual composição do Comitê procure sinalizar algum conservadorismo — com reduções de juros acompanhadas de comunicações mais hawkish — esse equilíbrio pode mudar de forma relevante com a nomeação do novo chairman do Fed por Donald Trump. Todos os sinais emitidos até agora sugerem a escolha de um nome mais dovish do que o atual presidente, o que reforçaria ainda mais o viés expansionista da política monetária. Somada à política fiscal claramente expansionista, essa postura cria um ambiente de liquidez abundante, sustentando novas altas nos mercados de ativos. Além disso, a perspectiva de novas quedas de juros nos Estados Unidos sugere que o dólar deve manter a tendência de enfraquecimento frente a outras moedas ao longo de 2026.

No Brasil, o foco central do cenário macroeconômico é o início do ciclo de queda da taxa Selic pelo Banco Central. As condições para esse movimento parecem cada vez mais bem estabelecidas. Em primeiro lugar, observa-se uma desaceleração significativa do crescimento econômico. O PIB do terceiro trimestre de 2025 cresceu apenas 0,1%, e os indicadores antecedentes apontam para crescimento próximo de zero no quarto trimestre, refletindo o impacto acumulado de uma política monetária extremamente restritiva e de um impulso fiscal mais contido em relação aos anos anteriores.

Em paralelo, a inflação corrente tem surpreendido positivamente. A inflação anual segue em trajetória de queda e deve atingir cerca de 3,5% em meados de 2026. Mais importante ainda para a condução da política monetária, o modelo do Banco Central que projeta a inflação para 18 meses à frente já aponta para uma

taxa próxima de 3,2% no horizonte relevante, muito próxima do centro da meta. Diante desse quadro — atividade fraca, inflação em queda e juros reais amplamente acima do nível neutro — acreditamos que o Banco Central poderá iniciar o ciclo de cortes da Selic já em janeiro de 2026, ainda que com um passo inicial modesto de 25 pontos-base.

Ao longo de 2026, a expectativa é de que o Banco Central acelere o ritmo de flexibilização, promovendo cortes de 50 pontos-base em cada uma das demais sete reuniões do ano. Caso o dólar americano de fato permaneça fraco no cenário global, é plausível esperar que o real se mantenha relativamente forte, o que ajudaria no processo de desinflação ao longo de 2026. Ainda assim, a performance dos mercados brasileiros dependerá de forma crucial da percepção sobre a sustentabilidade fiscal não apenas em 2026, mas também nos anos subsequentes.

Essa percepção estará fortemente condicionada ao debate eleitoral que se intensificará ao longo de 2026. No momento, o cenário parece colocar frente a frente dois candidatos com elevados níveis de rejeição, segundo as pesquisas disponíveis. No entanto, acreditamos que novos nomes podem surgir após o Carnaval, mais próximos da data crítica de desincompatibilização em abril. No campo da centro-direita, há candidatos com rejeição mais baixa e maior potencial de desempenho em um eventual segundo turno. Existe, portanto, a possibilidade de que esse campo político se aglutine em torno de um nome mais competitivo ao final do primeiro trimestre, o que poderá influenciar de forma decisiva as expectativas fiscais, o comportamento dos ativos e o ambiente macroeconômico brasileiro como um todo.

Atualizações sobre o desempenho do Fundo

No mês, o Fundo gerou um resultado caixa de R\$ 0,118/cota, resultante do fluxo de recebimentos da carteira do Fundo. No dia 30/12/2025, o Fundo anunciou uma distribuição de rendimentos no valor de R\$ 0,095/cota, o que representa um *dividend yield* anualizado de 15,61% a.a., calculado sobre a cota de mercado de fechamento de dezembro.

Movimentações do Mês

Nas movimentações do mês, realizamos a compra de R\$ 1,7 milhão no CRI Solfácil II, a uma taxa pré-fixada de 16,48%, lastreado em uma Carteira de Financiamento à aquisição de painéis solares por majoritariamente clientes pessoa física, em uma estrutura de True Sale, além de R\$ 10,2 milhões de Compromissadas a taxa de 93% do CDI, a fim de gerar maior rentabilidade no montante em caixa do Fundo.

Monitoramento de Ativos

- O CRI Ekko teve seu vencimento antecipado aprovado em assembleia em 06/09/2024. Conforme aprovado na última AGE, foram contratados nova construtora, incorporadora e assessor jurídico, para junto com o prêmio do seguro de obras contratados na operação inicial retomar as obras do projeto. Em paralelo, estamos em tratativas com potenciais investidores para obtenção de recursos para financiamento do saldo do projeto;

- Com relação ao CRI Novo Mundo, a operação segue em amortização como já detalhado nas cartas anteriores, com redução de 2.2% da exposição em dezembro;
- No CRI Serpasa, declaramos o vencimento antecipado da operação e iniciamos junto com nossos assessores legais o processo de execução das garantias, que incluem alienação fiduciária de imóveis não-operacionais, cessão de recebíveis, alienação fiduciária de ações da Companhia e aval dos acionistas.

Performance do Fundo

Resultado e Distribuição de Rendimentos

O resultado caixa do Fundo em dezembro foi de R\$ 2.415 mil, o equivalente a R\$ 0,118/cota.

O Fundo encerrou o mês, após a distribuição dos rendimentos, com uma reserva de resultado não distribuído de R\$ 742 mil, equivalente a R\$ 0,036/cota.

Resultado do Fundo	Dezembro 25 (R\$ mil)	Dezembro 25 (R\$/cota)	Acum. 2025 (R\$/cota média mensal)	Acum. Desde IPO (R\$/cota média mensal)
Resultado CRIs	2.315	0,113	0,091	0,097
Resultado FIIs	126	0,006	0,007	0,006
Resultado Financeiro	167	0,008	0,007	0,006
Taxa de Administração	-139	-0,007	-0,008	-0,007
Administrador e Escriturador	-15	-0,001	-0,001	-0,001
Gestor	-124	-0,006	-0,007	-0,006
Taxa de Performance	-	-	-	-0,002
Outras Despesas/Receitas	-54	-0,003	-0,003	-0,001
Resultado Total	2.415	0,118	0,095	0,097
Rendimentos a serem distribuídos	1.952	0,095	0,092	0,101

Resultado Acumulado Não Distribuído-Inicial	279	0,014
+ Resultado Total - Rendimentos divulgados	463	0,023
Resultado Acumulado Não Distribuído-Final	742	0,036

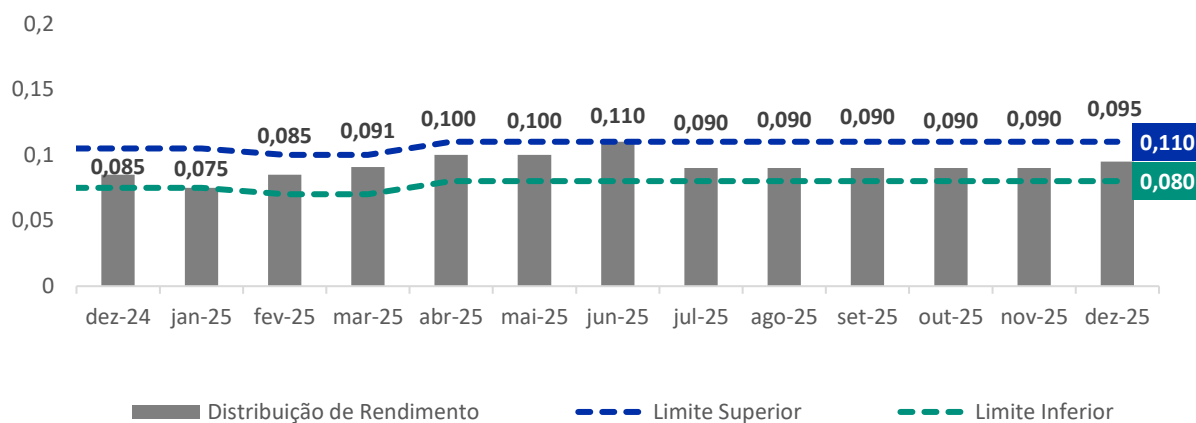
Histórico de Distribuição (R\$/cota) VCRI11



Estimativa de Rendimentos

Com base no resultado caixa não distribuído e com a previsão de recebimento dos ativos em carteira, estimamos uma distribuição de rendimentos entre R\$ 0,08/cota a R\$ 0,11/cota até março de 2026, inclusive.

Estimativa de Distribuição de Rendimentos (R\$/cota)



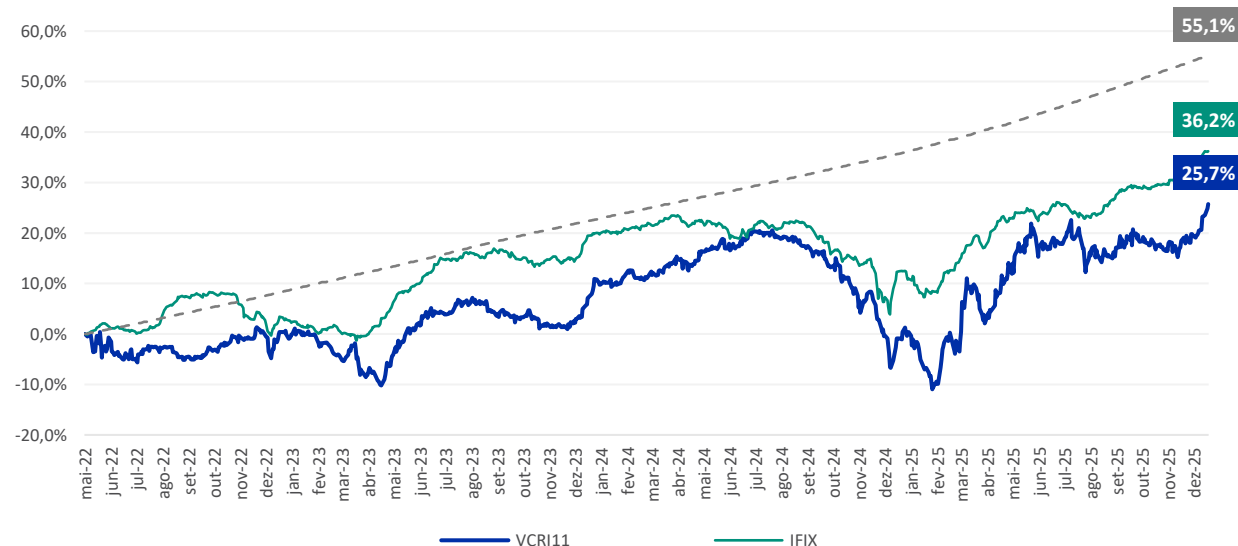
Rentabilidade

Rentabilidade	Dezembro 2025	Acumulado 2025	Desde o IPO (2ª Emissão)
Valor da Cota de Referência Inicial	6,97	6,72	10,00
Valor da Cota Final Ajustada¹	7,31	7,31	7,31
Rentabilidade (cota e rendimentos)			
Variação da Cota	4,8%	8,8%	-27,0%
Rendimentos²	1,4%	18,1%	52,7%
Rentabilidade do Fundo	6,2%	28,4%	11,5%
IFIX³	3,1%	21,1%	36,2%
CDI⁵	1,2%	14,3%	55,1%
Rentabilidade vs IFIX	3,1%	7,3%	-24,7%

Fonte: Bloomberg e Gestor

A cota ajustada do Fundo encerrou o mês de dezembro cotada na B3 a R\$ 7,31, uma alta de 4,8% que, somado aos rendimentos distribuídos, representou uma alta de 6,2% no mês, equivalente a 3,1 pontos percentuais acima da rentabilidade do IFIX no mesmo período.

Rentabilidade Bruta do Fundo



Fonte: Bloomberg

1 Desde o início das negociações das cotas em 16/05/2022

2 Cota ajustada representa a cota ex rendimentos anunciados no último pregão do mês.

3 Considera os rendimentos declarados no período

4 Índice de Fundos de Investimento Imobiliários que indica o desempenho médio das cotações dos fundos imobiliários negociados na B3.

5 Certificado de Depósito Interbancário, taxa que lastreia as operações interbancárias.

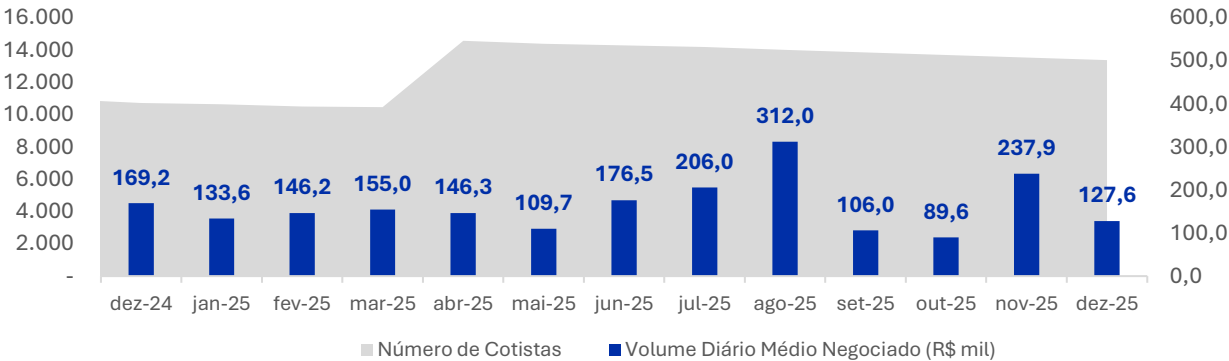
Negociação do Fundo na B3

Informações da B3	Dezembro 2025
Valor de Mercado (R\$ mil)	129.834
Número de Cotistas	13.388
Presença diária em Pregões	100%
Volume Diário Médio Negociado (R\$ mil)	127,6
Giro (% de cotas negociadas no mês)	2,0%

Fonte: Reuters e Escriturador

O Fundo encerrou o mês de dezembro com 13.388 cotistas. O valor de mercado do Fundo é de aproximadamente R\$ 129,8 milhões. O volume médio diário de negociação das cotas na B3 foi de R\$ 127,6 mil, o que representou um giro equivalente a 2,0% das cotas do Fundo.

Evolução de Investidores e Volume de Negociação



Sensibilidade da Cota de Mercado

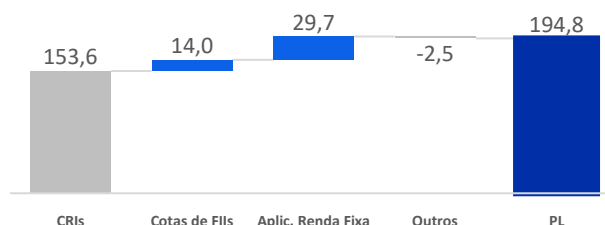
A tabela abaixo representa a sensibilidade da taxa da carteira de CRI em IPCA e CDI à cota de mercado e patrimonial do Fundo.

	Preço de Mercado	Dividend Yield (% a.a.)	Carteira CRI IPCA + a.a.	Carteira CRI CDI + a.a.
Cota Patrimonial	9,50	12,0%	11,0%	4,0%
	9,06	12,6%	11,5%	4,1%
	8,62	13,2%	12,1%	4,4%
	8,18	13,9%	12,7%	4,6%
	7,74	14,7%	13,5%	4,9%
Cota de Fechamento	7,31	15,6%	14,3%	5,1%
	6,87	16,6%	15,2%	5,5%
	6,43	17,7%	16,2%	5,8%
	5,99	19,0%	17,4%	6,3%

Carteira do Fundo

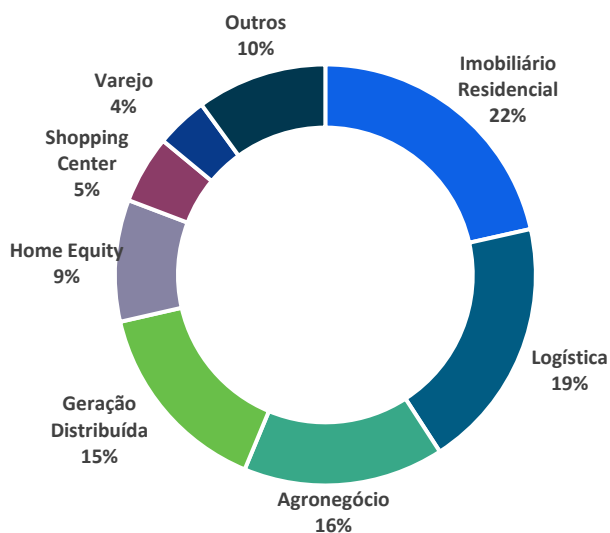
O patrimônio líquido do Fundo ao final de dezembro era de R\$ 194,8 milhões. As alocações em CRIs totalizavam R\$ 153,6 milhões, o equivalente a 78,9% do PL. As alocações em FIIs totalizavam R\$ 14,0 milhões, o equivalente a 7,2% do PL. As aplicações financeiras somavam R\$ 29,7 milhões, que incluem fundos referenciados DI com liquidez imediata, LCIs de bancos sólidos e operações compromissadas lastreadas em CRIs. As provisões a pagar e receber do Fundo totalizavam R\$ (2,5) milhões.

Portfólio	R\$ MM	R\$/cota
CRIs	153,6	7,5
Cotas de FIIs	14,0	0,7
Aplicações Financeiras	29,7	1,4
Outros	-2,5	-0,1

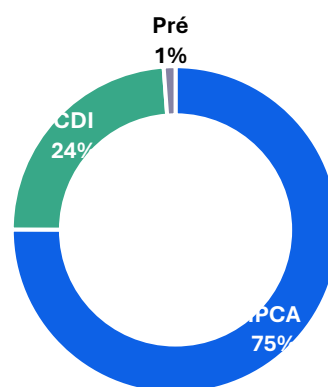


No final do mês de dezembro, a carteira de CRIs do Fundo apresentava exposição de cerca de 22% em CRIs do segmento de imobiliário residencial, 19% em CRIs do segmento de logística, 16% em CRIs do segmento de agronegócio, 15% em CRIs de geração distribuída, 9% em CRIs de Home Equity, e 19% em CRIs de outros segmentos, conforme gráfico abaixo. Quando olhamos a diversificação por indexador, o fundo possui 75% dos CRIs indexados ao IPCA, 24% ao CDI e 1% Pré-Fixado.

Ativos por Segmento (%)



Ativos por Indexador (%)



Carteira de Crédito

A alocação em operações de crédito diretamente pelo Fundo tem como objetivo o investimento em ativos com baixo risco de crédito e spreads interessantes ajustados ao risco, levando-se em consideração seus fundamentos e a solidez do pacote de garantias.

CRI	Código B3	Volume	% PL	Segmento	Taxa de Aquisição (%a.a.)	Taxa de Mercado (%a.a.)	Duration (anos)	Venc.
Maqcampo	22E1056953	10,9	5,6%	Agronegócio	IPCA + 8,7%	IPCA + 11,3%	2,3	mai/32
Superfrio	21E0407330	11,4	5,9%	Logística	IPCA + 8,6%	IPCA + 13,3%	2,2	mai/31
Martini Meat	22F0930128	9,3	4,8%	Logística	IPCA + 9,3%	IPCA + 11,0%	3,4	jun/28
São Gonçalo	19L0928585	6,4	3,3%	Shopping Center	IPCA + 7,5%	IPCA + 9,3%	4,0	dez/34
Athon	21G0864339	6,2	3,2%	Geração Distribuída	IPCA + 7,4%	IPCA + 10,7%	3,2	ago/33
Bem Brasil	21I0605705	4,6	2,4%	Alimentos	IPCA + 7,9%	IPCA + 7,6%	2,0	set/29
Manhattan	20L0870667	6,4	3,3%	Imobiliário Residencial	IPCA + 12,0%	IPCA + 20,9%	0,3	ago/26
ABMais	25C3470318	5,0	2,5%	Imobiliário Residencial	IPCA + 11,0%	IPCA + 10,9%	3,4	mar/37
Helbor Toledo Ferrari	24L2170982	5,0	2,6%	Imobiliário Residencial	IPCA + 10,8%	IPCA + 10,9%	3,9	dez/31
Casa & Vídeo	21H0001405	3,7	1,9%	Varejo	IPCA + 7,4%	IPCA + 12,4%	0,8	ago/27
GS Souto	20K0816978	4,2	2,1%	Geração Distribuída	IPCA + 12,0%	IPCA + 15,0%	2,9	nov/32
Copagril	21F0968888	3,4	1,7%	Agronegócio	IPCA + 6,7%	IPCA + 9,0%	2,5	jun/31
Wimo	22B0914263	3,2	1,6%	Home Equity	IPCA + 8,0%	IPCA + 10,9%	4,4	jan/37
GS Souto II	21K0732283	3,4	1,7%	Geração Distribuída	IPCA + 9,0%	IPCA + 11,1%	3,4	nov/33
MRV Flex	25F1669254	2,4	1,2%	Imobiliário Residencial	IPCA + 9,6%	IPCA + 10,1%	1,9	jun/35
MRV Flex	25C3917602	2,4	1,2%	Imobiliário Residencial	IPCA + 9,7%	IPCA + 10,3%	2,5	ago/35
Aldo	24H0031235	2,8	1,4%	Posto de Combustível	IPCA + 10,0%	IPCA + 11,6%	3,3	ago/34
Creditas II	20F0755566	2,5	1,3%	Home Equity	IPCA + 6,9%	IPCA + 9,0%	4,8	jun/40
CHP	21F1035590	2,9	1,5%	Home Equity	IPCA + 7,36%	IPCA + 13,4%	3,9	jul/41
Faro Energy	23L0034761	2,5	1,3%	Geração Distribuída	IPCA + 9,4%	IPCA + 9,0%	4,9	dez/38
Ekko	22B0555800	2,3	1,2%	Imobiliário Residencial	IPCA + 9,0%	NA	0,0	NA
Ekko	22B0555782	2,1	1,1%	Imobiliário Residencial	IPCA + 9,0%	NA	0,0	NA
Bait	21I0566602	2,1	1,1%	Imobiliário Residencial	IPCA + 9,0%	NA	0,0	NA
Cassol	21F1035597	1,9	1,0%	Varejo	IPCA + 5,5%	IPCA + 9,2%	2,9	jun/32
Galleria	22E0640809	1,5	0,8%	Home Equity	IPCA + 9,8%	IPCA + 11,2%	4,1	dez/41
Clamed	22B0381601	1,5	0,8%	Saúde	IPCA + 8,5%	IPCA + 11,8%	1,4	jan/29
Lar	22L1258273	1,3	0,7%	Agronegócio	IPCA + 9,00%	IPCA + 3,1%	3,8	dez/34
Creditas XI	21K0046865	1,2	0,6%	Home Equity	IPCA + 8,5%	IPCA + 7,1%	5,7	fev/42
Creditas	20B0849733	1,1	0,6%	Home Equity	IPCA + 6,8%	IPCA + 9,2%	3,7	fev/35
Direcional	21C0777936	0,7	0,4%	Imobiliário Residencial	IPCA + 5,5%	IPCA + 4,9%	2,1	set/33
Cashme III	23J1255114	0,7	0,4%	Home Equity	IPCA + 11,13%	IPCA + 10,1%	0,7	out/30

CHP (Mezanino)	21F1035595	1,0	0,5%	Home Equity	IPCA + 25,0%	IPCA + 32,2%	2,6	jul/41
Total IPCA		113,9	59,5%		IPCA + 9,0%	IPCA + 11,0%	2,7	

CRI	Código B3	Volume	% PL	Segmento	Taxa de Aquisição (%a.a.)	Taxa de Mercado (%a.a.)	Duration (anos)	Venc.
Serpasa	22D0382755	5,2	2,7%	Agronegócio	CDI + 6,0%	CDI + 4,5%	2,4	nov/31
Anima	22L1465644	4,1	2,1%	Educação	CDI + 2,05%	CDI + 2,05%	1,7	dez/27
Mottu	23K2673618	3,3	1,7%	Logística	CDI + 3,07%	CDI + 2,7%	0,8	nov/27
Solfácil I	24F0002203	3,2	1,7%	Geração Distribuída	CDI + 6,0%	CDI + 6,0%	2,6	jun/34
City	24H2012907	3,0	1,5%	Imobiliário Residencial	CDI + 4,25%	CDI + 4,2%	2,6	fev/27
Primato	22C0750182	2,6	1,3%	Agronegócio	CDI + 4,5%	CDI + 4,0%	2,9	ago/30
Pró Soluto MRV II	22I1423539	2,0	1,0%	Imobiliário Residencial	CDI + 3,0%	CDI + 5,4%	1,5	set/27
Solfácil III	25E3533090	1,9	0,9%	Geração Distribuída	CDI + 5,75%	CDI + 5,8%	4,5	mai/35
BR Properties	23H1023846	5,4	2,8%	Logística	CDI + 2,0%	CDI + 1,2%	3,1	ago/31
Shopping São Gonçalo II	24G1972260	1,5	0,8%	Shopping Center	CDI + 4,5%	CDI + 10,3%	5,3	jul/39
Arena MRV I	21L0823062	1,3	0,7%	Entretenimento	CDI + 5,3%	CDI + 6,3%	1,5	set/29
Arena MRV II	22I0246580	1,0	0,5%	Entretenimento	CDI + 5,3%	CDI + 5,8%	1,5	set/29
You Inc	21L0329277	1,1	0,5%	Imobiliário Residencial	CDI + 4,3%	CDI + 3,3%	0,8	nov/26
Novo Mundo	22E1313201	0,4	0,2%	Varejo	CDI + 3,0%	50% PU Par	0,0	NA
Gafisa	21L0729728	0,1	0,1%	Imobiliário Residencial	CDI + 4,5%	CDI + 4,5%	0,9	nov/27
Gafisa	21L0729731	0,1	0,1%	Imobiliário Residencial	CDI + 4,5%	CDI + 4,5%	0,9	nov/27
Total CDI		36,1	18,5%		CDI + 4,1%	CDI + 4,0%	2,4	
Solfácil II	24A2984302	1,8	0,9%	Geração Distribuída	16,48%	16,5%	2,4	jan/34
Total Pré		1,8	33,2%		16,5%	16,5%	2,4	
Total Carteira		151,8	78,1%				2,6	

Como Estratégia Complementar, o Fundo procura alocar uma parcela minoritária, 7,3% do PL no momento, em cotas de FIIs de recebíveis com viés de renda.

FII	Ticker	Volume	% PL	Gestor	Segmento
Valora CRI Infra FII	-	2,3	1,2%	Valora	Recebíveis
Kinea Índices de Preços	KNIP11	2,4	1,2%	Kinea Investimentos	Recebíveis
Kinea Rendimentos Imobiliários FII	KNCR11	1,9	1,0%	Kinea Investimentos	Recebíveis
Navi Crédito Imobiliário FII	NCRI11	1,3	0,7%	Navi	Recebíveis
Valora CRI CDI	VGIR11	1,0	0,5%	Valora	Recebíveis
RBR Rendimentos High Grade	RBRR11	1,0	0,5%	RBR Asset	Recebíveis
Valora CRI Índice de Preço	VGIP11	0,9	0,5%	Valora	Recebíveis

Kinea High Yield CRI	KNHY11	0,9	0,5%	Kinea Investimentos	Recebíveis
Kinea Unique HY CDI	KNUQ11	0,7	0,4%	Kinea Investimentos	Recebíveis
Vinci Fulwood		0,7	0,4%	Vinci Compass	Logística
Vinci Residencial	-	0,3	0,1%	Vinci Compass	Residencial
Xp Ideazarvos	-	0,3	0,1%	XP	Residencial
Kilima Volcano Recebíveis	KIVO11	0,2	0,1%	Kilima	Recebíveis
Kinea Securities	KNSC11	0,0	0,0%	Kinea Investimentos	Recebíveis
Total FII		14,0	7,2%		

Por fim, visando a alocação do Caixa enquanto é feito o processo de alocação, visando a escolha criteriosa de ativos para a construção do portfólio, o Fundo aloca em transitoriamente em operações compromissadas.

Compromissada	Código B3	Volume	% PL	Segmento	Taxa de Aquisição (%a.a.)	Taxa de Mercado (%a.a.)	Venc.
CRI Alebisa	24L1853110	5,2	2,6%		93,00% DI	93,0% DI	dez/25
CRI Alebisa	24L1853110	5,2	2,6%		93,00% DI	93,0% DI	dez/25
LCI	24G02179170	3,1	1,6%		98,00% DI	98,0% DI	dez/25
LCI	24F01340097	2,4	1,2%		95,50% DI	95,5% DI	jun/26
Total Compromissada		15,8	8,1%		94,35%		

Mais detalhes sobre esta carteira de crédito, como estrutura de garantias das operações, podem ser encontrados no [site do fundo](#).

Glossário

Clique [aqui](#) para acessar o glossário completo disponibilizado no site de RI.

Contato RI

www.vincifundoslistados.com

ri@vincifundoslistados.com

+55 (21) 2159-6222

PARA SE CADASTRAR NO MAILING, CLIQUE [AQUI](#).



Este material foi elaborado pela Vinci Real Estate Gestora de Recursos Ltda. ("Vinci RE"), tendo caráter meramente informativo e não foi objeto de auditoria específica. Este material foi preparado com base em informações pertencentes à Vinci RE e outras informações disponíveis ao público. As informações contidas neste documento são materialmente precisas até a data a que o documento se refere. A Vinci RE usa informações de fontes conhecidas por sua confiabilidade e boa-fé, mas isto não representa nem endossa a precisão ou confiabilidade de nenhuma dessas informações e a Vinci não se responsabiliza pelo teor dessas informações. A Vinci RE não garante as estimativas ou projeções quanto a eventos que possam ocorrer no futuro (incluindo projeções de receita, despesa, lucro líquido e desempenho de ações) contidas neste material. Os resultados reais podem variar das projeções e tais variações podem ser significativas. Nada aqui contido é, ou deve ser entendido como, uma promessa ou representação do passado ou do futuro. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A Vinci RE se exonera, expressamente, de toda e qualquer responsabilidade relacionada ou resultante da utilização deste material. Este material foi preparado exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretado como uma solicitação ou oferta de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários ou instrumentos financeiros relacionados. A Vinci RE não interpreta o conteúdo deste material como consultoria jurídica, contábil, fiscal ou de investimento ou como recomendação. Este material não pretende ser exaustivo ou conter todas as informações que a Vinci RE possa exigir ou ser exigida. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste material.