



Vinci Fundos Listados

Relatório de Resultados Trimestrais – 4T25

Vinci Credit Securities FII VCRI11

—

Vinci Credit Securities FII – VCRI11

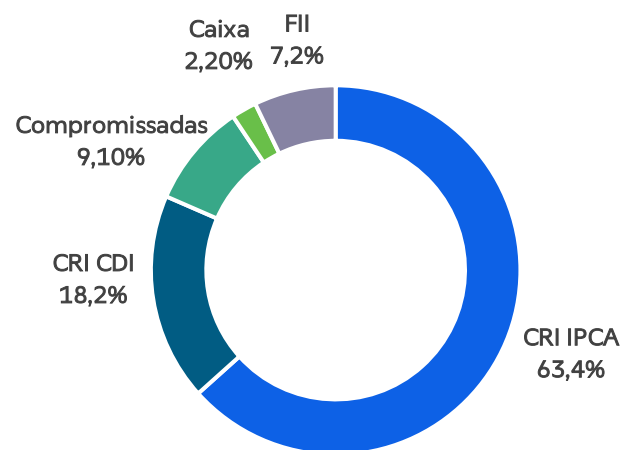
Composição da Carteira do Fundo

- 52 Emissões de CRI e 14 Cotas de FIIs, com diversificação por emissor e segmento.
- 22% dos CRIs em CDI, 76% atrelado ao IPCA e 2% em Pré.

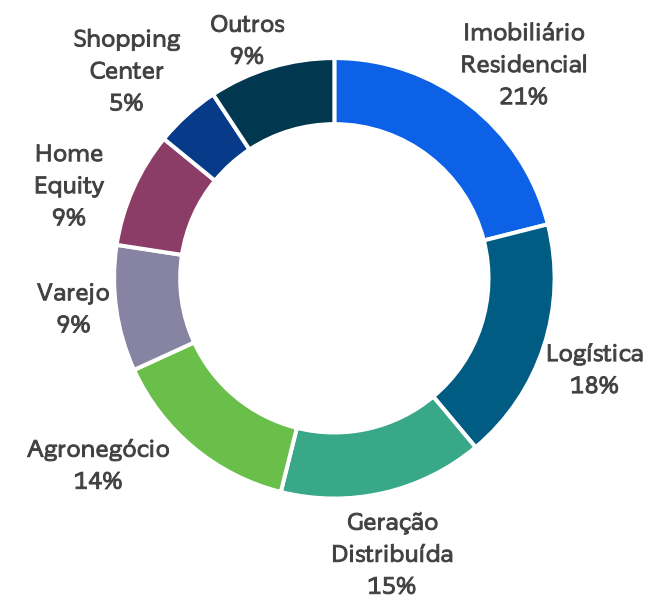
Carteira do Fundo

Ativo	Indexador	Taxa Média (a.a.) - MTM	Duration
CRI	IPCA	10,0%	2,8
CRI	CDI	4,0%	2,2
CRI	Pré	16,5%	4,4
Total			2,6

Diversificação por Indexador (% do PL)



Diversificação por Segmento (% dos ativos)

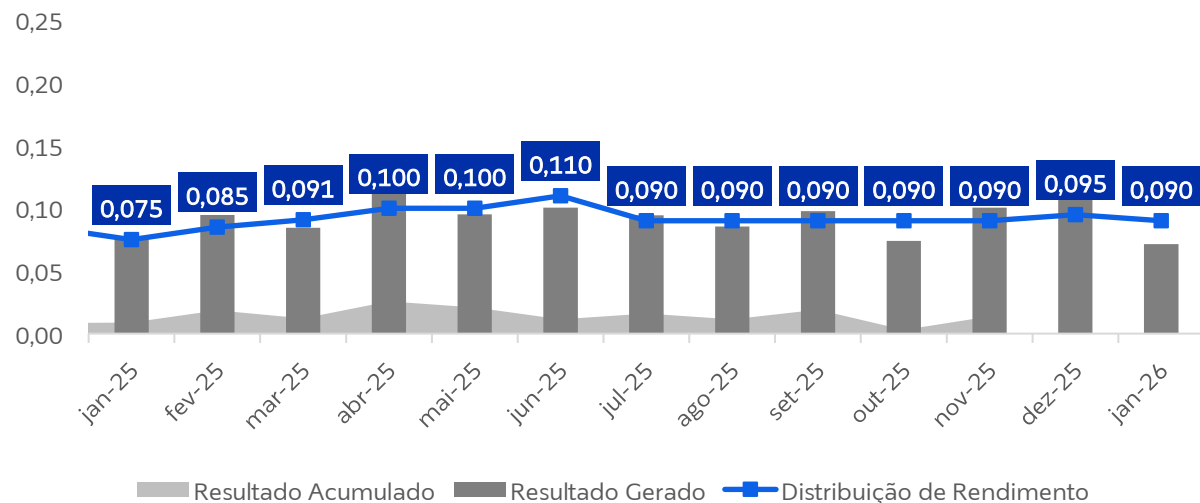


Vinci Credit Securities FII – VCRI11

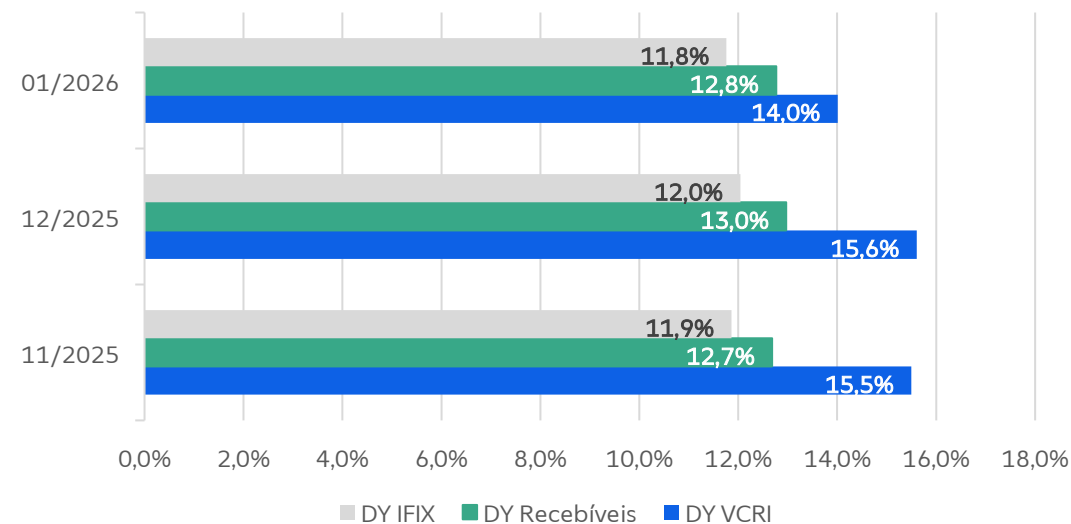
Composição da Carteira do Fundo

- Em janeiro, o Fundo anunciou rendimentos de R\$ 0,09/cota, o que representa um Dividend Yield¹ anualizado de 14,01% a.a., calculado sobre a cota de mercado de fechamento do mês.
- O Dividend Yield do VCRI (14,01%) se situou acima do IFIX (11,76%) e também de seus peers de FII de Recebíveis (12,77%).

Histórico de Distribuição (R\$/cota) VCRI11



Dividend Yield

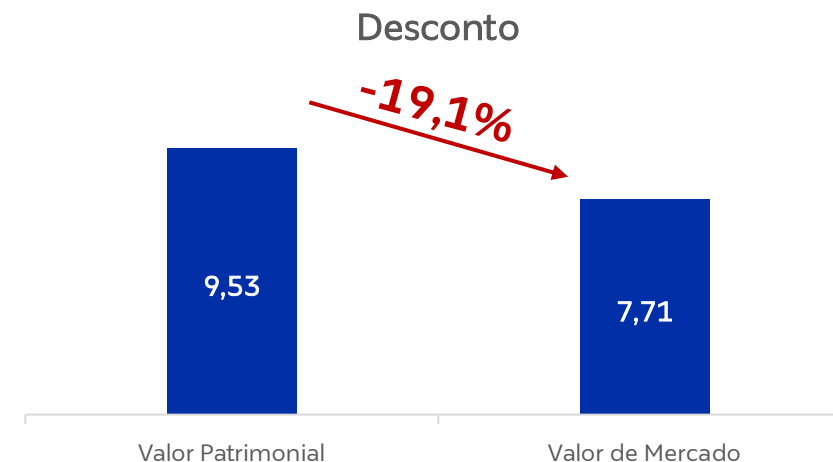


Vinci Credit Securities FII – VCRI11

Composição da Carteira do Fundo

- O VCRI11 ainda possuía um desconto de cerca de 19,1% para sua cota patrimonial, no fechamento de janeiro.

	Preço de Mercado	Dividend Yield (% a.a.)	Carteira CRI IPCA + a.a.	Carteira CRI CDI + a.a.
Cota Patrimonial	9,53	11,3%	10,0%	4,0%
	9,17	11,8%	10,4%	4,2%
	8,80	12,3%	10,8%	4,3%
	8,44	12,8%	11,3%	4,5%
	8,07	13,4%	11,8%	4,7%
Cota de Fechamento	7,71	14,0%	12,4%	5,0%
	7,35	14,7%	13,0%	5,2%
	6,98	15,5%	13,7%	5,5%
	6,62	16,3%	14,4%	5,8%



Vinci Credit Securities FII – VCRI11

Resultado Financeiro Regime Caixa

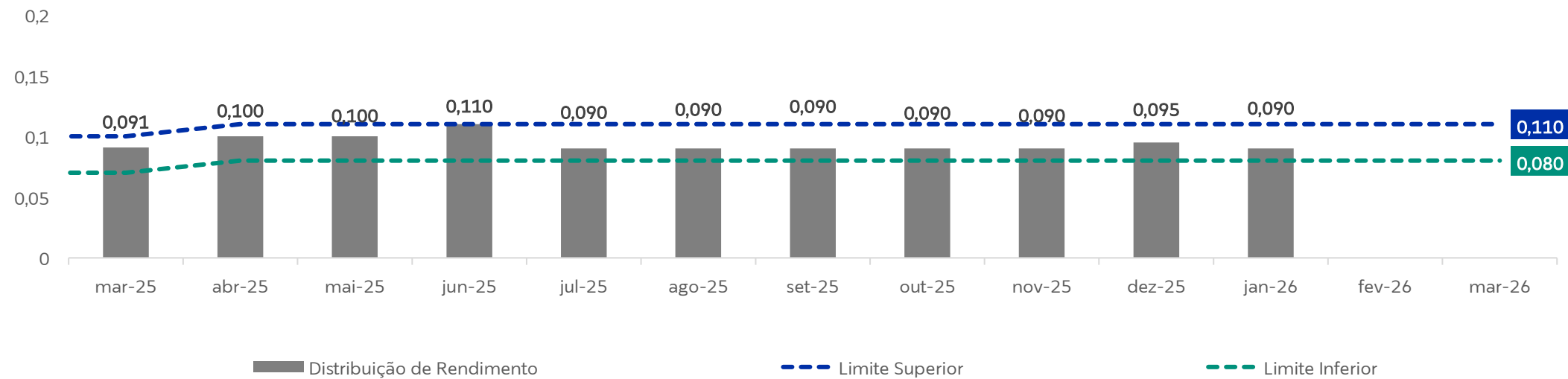
Resultado do Fundo (R\$ mil)	Outubro 2025 (R\$ mil)	Novembro 2025 (R\$ mil)	Dezembro 2025 (R\$ mil)	4T25	Δ 4T24 (%)	2025	Δ 2024 (%)
Resultado CRIs	1.551	2.062	2.315	5.928	41%	21.683	12%
Resultado FIIs	138	140	126	404	-377%	1.717	19%
Resultado Financeiro	62	82	167	311	-35%	1.602	26%
Taxa de Administração	-161	-168	-139	-468	40%	-1.876	33%
Administrador	-15	-15	-15	-45	7%	-197	39%
Gestor	-146	-153	-124	-423	44%	-1.678	32%
Taxa de Performance	-	-	-	-	-100%	-	-100%
Outras Despesas/Receitas	-72	-49	-54	-175	169%	-657	143%
Resultado Recorrente Total (R\$/cota)	0,074	0,101	0,118	0,293	33%	1,131	2%
Resultado Não Recorrente	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Não Recorrente (R\$/cota)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Total (R\$/cota)	0,074	0,101	0,118	0,293	33%	1,131	2%
Rendimentos Declarados (R\$/cota)	0,090	0,090	0,095	0,275	6%	1,105	-1%
Distribuição sobre o Resultado	121%	89%	80%	93%	-18%	98%	-3%
Resultado Acumulado Não Distribuído-Inicial	0,019	0,003	0,014	0,019	-	0,008	-
+ Resultado Total - Rendimentos divulgados	-0,016	0,011	0,023	0,017	-	0,028	-
Resultado Acumulado Não Distribuído-Final	0,003	0,014	0,036	0,036	-	0,036	-

Vinci Credit Securities FII – VCRI11

Faixa Estimada de Rendimentos do Fundo

- Com base na remuneração projetada dos ativos em carteira estimamos uma de distribuição de rendimentos entre R\$ 0,08/cota a R\$ 0,11/cota até março/26.

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



**VINCI
COMPASS**