

RELATÓRIO SEMESTRAL COMPLEMENTAR | Distribuição de Rendimentos

2º Semestre 2025

Resultado e Distribuição Semestral (R\$ Mil)		1S24	2S24	1S25	2S25
Resultado Competência	Lucro Contábil (Competência)	99.537	83.762	167.167	138.167
	(-) MTM Títulos (CRI, LCI, RF e FII)	11.151	25.149	(45.913)	(9.420)
	(-) Resultado Imóveis - Diferença Caixa e Contábil	(2.472)	60	(119)	(618)
	(-) Provisão IR não caixa	(596)	0	407	(108)
	1. Lucro Competência Distribuível	107.620	108.972	121.542	128.021
Distribuições acima do Lucro Caixa do Semestre	<i>Lucro Contábil (competência) menos a Marcação a Mercado dos Títulos, por serem resultados reversíveis.</i>				
	2. Lucros apurados segundo o regime de caixa ("Lucro Caixa")	86.467	99.458	117.722	129.126
	3. (-) Rendimentos Distribuídos	(102.224)	(106.181)	(111.097)	(117.979)
	4. Rendimentos (-) acima / (+) abaixo do Lucro Caixa	(15.757)	(6.723)	6.625	11.147
	5. Saldo Compensável <u>antes</u> da distribuição no semestre	(11.533)	(27.290)	(34.013)	(27.389)
	6. Saldo Compensável <u>após</u> a distribuição	(27.290)	(34.013)	(27.389)	(16.242)
Distribuição Mínima Legal	<i>Saldo do Lucro Competência Distribuível (1) ainda não materializados em caixa (2) já distribuído (3) aos cotistas e precisarão ser compensados futuramente.</i>				
	Lucros apurados segundo o regime de caixa ("Lucro Caixa") (2)	97.617	124.608	71.809	119.706
	(-) Saldo Compensável antes da distribuição no semestre (5)	(11.533)	(27.290)	(34.013)	(27.389)
	7. Lucro Caixa após Compensação	86.084	97.318	37.796	92.317
	Rendimentos / Lucro Caixa após Compensação (Min. 95%) (3) / (7)	119%	109%	294%	128%
	8. Distribuição Mínima Legal no Semestre [95% x (7)]	81.780	92.452	35.906	87.702
Desde o Início Fundo	<i>95% Lucros auferidos, apurados segundo o regime de caixa, no semestre encerrado em 30 de Junho e 31 de Dezembro de cada ano.</i>				
	i. Rendimentos Distribuídos Acumulados (Σ desde início do Fundo)	184.443	290.625	401.722	519.702
	ii. Lucro Caixa Acumulado (Σ desde início do Fundo)	157.153	256.612	374.334	503.460
	'Rendimentos / Lucro Base Caixa' Acumulados (i) / (ii)	117%	113%	107%	103%

O Fundo distribui rendimentos aos cotistas com base no resultado líquido apurado segundo o regime de competência, sempre respeitando um mínimo de 95% dos lucros apurados segundo o regime de caixa ("Lucro Caixa"), em base semestral. Na apuração do resultado distribuível são desconsiderados os resultados não realizados referentes ao ajuste a valor justo ("marcação a mercado"), sejam eles positivos ou negativos.

Em virtude da distribuição pelo regime de competência, somado à periodicidade de pagamento da remuneração de alguns títulos – com período de carência, pagamentos anuais e/ou pagamentos apenas no resgate, esse último como as LCI – o Fundo poderá vir a distribuir temporariamente rendimentos superiores ao Lucro Caixa, que naturalmente terão que ser compensados nas apurações nos semestres subsequentes. Para fins de acompanhamento e reconciliação a apuração e o saldo a ser compensados estão apresentados acima.