

RELATÓRIO SEMESTRAL COMPLEMENTAR | Distribuição de Rendimentos

2º Semestre 2025

Resultado Competência	Resultado e Distribuição Semestral (R\$ Mil)	2S23	1S24	2S24	1S25	2S25
	Lucro Contábil (Competência) sem PDD	32.303	55.054	98.743	119.001	165.927
	(-) PDD	0	0	0	0	(12.319)
	(-) MTM Títulos (CRI, LCI, RF e Cotas de FII's)	(7)	43	8	458	937
	1. Lucro Competência Distribuível	32.296	55.097	98.751	119.460	154.545
	Lucro Contábil (competência) menos a Marcação a Mercado dos Títulos, por serem resultados reversíveis.					
Distribuições acima do Lucro Caixa do Semestre	2. Lucros apurados segundo o regime de caixa ("Lucro Caixa")	26.933	52.356	83.039	114.230	139.185
	3. (-) Rendimentos Distribuídos	(32.177)	(54.667)	(96.469)	(117.906)	(154.570)
	4. Rendimentos (-) acima / (+) abaixo do Lucro Caixa	(5.243)	(2.311)	(13.430)	(3.676)	(15.385)
	5. Saldo Compensável antes da distribuição no semestre	(3.942)	(9.185)	(11.496)	(24.926)	(28.602)
	6. Saldo Compensável após a distribuição	(9.185)	(11.496)	(24.926)	(28.602)	(43.986)
	Saldo do Lucro Competência Distribuível (1) ainda não materializados em caixa (2) já distribuído (3) aos cotistas e precisarão ser compensados futuramente.					
Distribuição Mínima Legal	Lucros apurados segundo o regime de caixa ("Lucro Caixa") (2)	26.933	52.356	83.039	114.230	126.866
	(-) Saldo Compensável antes da distribuição no semestre (5)	(3.942)	(9.185)	(11.496)	(24.926)	(28.602)
	7. Lucro Caixa após Compensação	22.991	43.171	71.543	89.305	98.265
	Rendimentos / Lucro Caixa após Compensação (Min. 95%) (3) / (7)	140%	127%	135%	132%	157%
	8. Distribuição Mínima Legal no Semestre [95% x (7)]	21.842	41.013	67.966	84.839	93.351
	95% Lucros auferidos, apurados segundo o regime de caixa, no semestre encerrado em 30 de Junho e 31 de Dezembro de cada ano.					
Desde o Início Fundo	i. Rendimentos Distribuídos Acumulados (Σ desde início do Fundo)	48.540	103.207	199.675	317.582	472.152
	ii. Lucro Caixa Acumulado (Σ desde início do Fundo)	39.354	91.711	174.750	288.980	428.166
	'Rendimentos / Lucro Base Caixa' Acumulados (i) / (ii)	123%	113%	114%	110%	110%

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 compensado estão apresentados acima.

Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investimentos S.A), empresa do Grupo Itaú Unibanco. A Kinea não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos. Leia o regulamento e os documentos legais do fundo antes de investir. Os fundos de investimento são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Os fundos de condomínio aberto e não destinados a investidores qualificados possuem limitações de informações essenciais. A descrição do tipo ANBIMA consta no formulário de informações complementares. Estes documentos podem ser consultados no site da CVM <http://www.cvm.gov.br/> ou no site dos respectivos Administradores dos fundos. Não há garantia de tratamento tributário de longo prazo para os fundos que informam buscar este tratamento no regulamento. Os fundos da Kinea não são registrados nos Estados Unidos da América sob o Investment Company Act of 1940 ou sob o Securities Act of 1933. Não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos da América ou em qualquer um de seus territórios, possessões ou áreas sujeitas a sua jurisdição, ou a pessoas que sejam consideradas como U.S. Persons para fins da regulamentação de mercado de capitais norte-americana. Os Fundos de Investimento da Kinea podem apresentar um alto grau de volatilidade e risco. Alguns fundos informam no regulamento que utilizam estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento, que da forma que são adotadas, podem resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas superiores ao capital aplicado, obrigando o cotista a aportar recursos adicionais para cobrir tais perdas. Não há garantia de que os investimentos futuros da Kinea não sejam afetados por mudanças de mercado. Os fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Os Fundos de Investimento em Participações seguem a ICVM 578, portanto são condomínios fechados em que as cotas somente são resgatadas ao término do prazo de duração do fundo. Esta modalidade concentra a carteira em poucos ativos de baixa liquidez, o que pode resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas que podem superar o capital aplicado, acarretando na obrigatoriedade do cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário seguem a ICVM 571, portanto são condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. As opiniões, estimativas e projeções refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devam ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não há garantia de que os resultados futuros da Kinea serão os mesmos ou semelhantes aos resultados passados; (2) Não há garantia de que os resultados futuros da Kinea não sejam afetados por mudanças de mercado; (3) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Este conteúdo é informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja sua jurisdição. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base em dados de mercado e de fontes públicas consideradas confiáveis. O Grupo Itaú Unibanco e a Kinea não declaram ou garantem, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de tais informações e se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização, direta ou indireta, de seu conteúdo. Este material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, sem o devido e prévio consentimento por escrito da Kinea. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador. O Gestor, através de e-mail: contato@kinea.com.br.