

RELATÓRIO SEMESTRAL COMPLEMENTAR | Distribuição de Rendimentos

2º Semestre 2021

	Resultado e Distribuição Semestral (R\$ Mil)	1S19	2S19	1S20	2S20	1S21	2S21
Resultado Competência	Lucro Contábil (Competência)	216.619	173.081	61.611	89.060	57.850	356.417
	(-) MTM Títulos (CRI, LCI e RF)	(123.383)	(64.948)	79.969	111.491	272.350	167.593
	1. Lucro Competência Distribuível	93.236	108.133	141.580	200.552	330.477	524.009
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")	83.767	101.270	135.005	101.365	152.836	211.630
	3. (-) Rendimentos Distribuídos	(87.239)	(108.270)	(128.441)	(199.394)	(316.746)	(503.165)
	4. Rendimentos (-) acima / (+) abaixo do Lucro Caixa	(3.473)	(7.001)	6.564	(98.030)	(163.909)	(289.262)
	5. Saldo Compensável antes da distribuição no semestre	(6.505)	(9.977)	(16.978)	(10.414)	(108.444)	(272.353)
	6. Saldo Compensável após a distribuição	(9.977)	(16.978)	(10.414)	(108.444)	(272.353)	(563.888)
	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)	83.767	101.270	135.005	101.365	152.836	211.630
	(-) Saldo Compensável antes da distribuição no semestre (5)	(6.505)	(9.977)	(16.978)	(10.414)	(108.444)	(272.353)
	7. Lucro Caixa após Compensação	77.262	91.292	118.027	90.950	44.392	(60.723)
	Rendimentos/Lucro Caixa após Compensação (Min. 95%) (3) / (7)	113%	119%	109%	219%	714%	-
	8. Distribuição Mínima Legal no Semestre [95% x (7)]	73.399	86.728	112.125	86.403	42.173	(57.687)
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)	289.997	398.267	526.708	726.102	1.042.848	1.546.012
	ii. Lucro Caixa Acumulado (Σ desde início)	280.020	381.289	516.294	617.658	770.495	982.125
	'Rendimentos / Lucro Base Caixa' Acumulados (i) / (ii)	104%	104%	102%	118%	135%	157%

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.

O índice "Rendimentos / Lucro Caixa após Compensação" negativo no 2º Semestre de 2021 significa apenas que o saldo a compensar no início do período foi superior ao lucro caixa do semestre.