



Kinea
uma empresa **itau**

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DA 7ª EMISSÃO DO

KINEA INFRA FIC FIRF DE INFRA (KDIF11)

Volume inicial

R\$ 319.960.260,00

POR QUE INVESTIR NO KDIF11?

O PRIMEIRO FI-INFRA LISTADO DO MERCADO

Com mais de **8 anos** de histórico sólido, o fundo oferece retorno consistente atrelado ao IMA-B, **entregando proteção contra a inflação** através de rendimentos mensais **isentos de imposto de renda** para investidores pessoa física.

**PRIMEIRO
FI-INFRA LISTADO
DO MERCADO**

RETORNO HISTÓRICO DE
IMA-B + 2,5% A.A.
DESDE O INÍCIO

RENDIMENTOS
E GANHO DE
CAPITAL
ISENTOS DE IR

RETORNO
SUPERIOR AO
BENCHMARK
(IMA-B) TODOS OS ANOS

**PROTEÇÃO CONTRA
A INFLAÇÃO**
(FUNDO IPCA+)

DIVERSIFICAÇÃO:
MAIS DE 60
OPERAÇÕES EM
CARTEIRA

**DEBÊNTURES COM
RETORNO ACIMA
DA MÉDIA DO
MERCADO**

**SEM EVENTOS DE
CRÉDITO**
(INADIMPLÊNCIA/
DEFAULT)

PROCESSO DE INVESTIMENTO

Mandato de baixo risco de crédito = renda fixa:
Investimento em debêntures incentivadas.

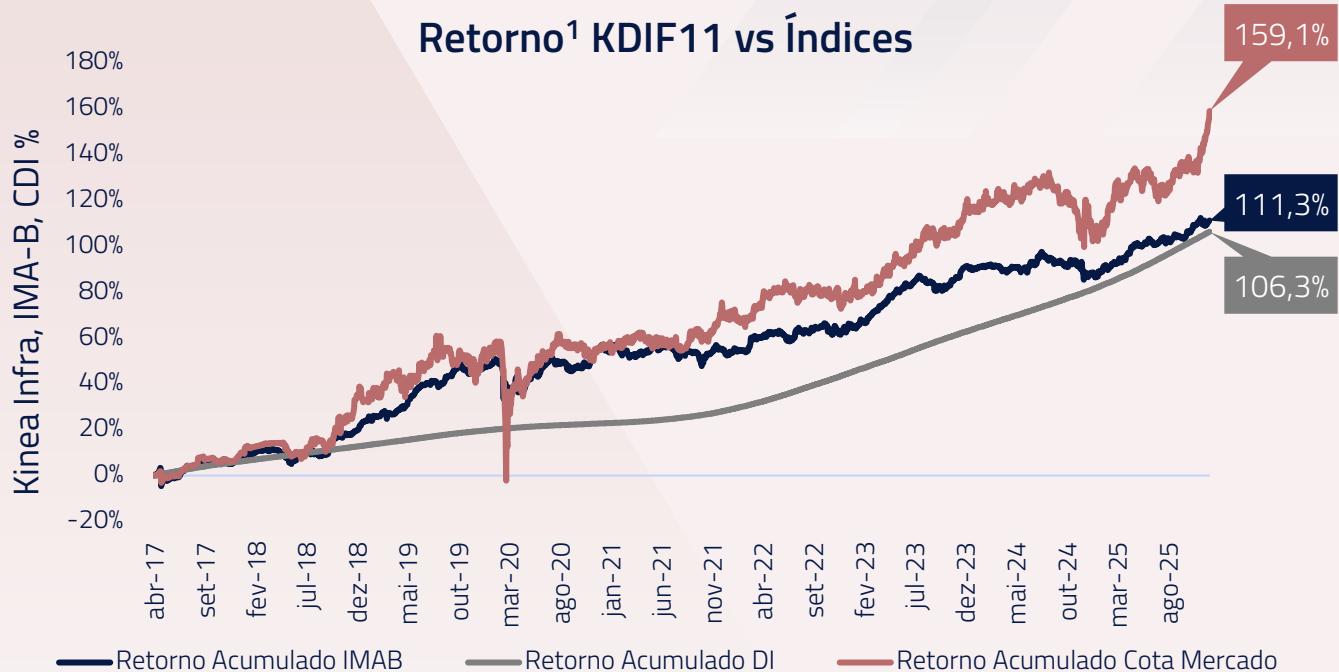
Mayoria das nossas debêntures são operações exclusivas (em que os fundos geridos pela Kinea compram 100% da emissão):
Garantem debêntures com taxas mais atrativas.

Ativismo no monitoramento das operações:
Acompanhamento próximo e frequente do desempenho da emissora.

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO

VARIAÇÃO DA COTA DE MERCADO DESDE O INÍCIO DO FUNDO

Retorno¹ KDIF11 vs Índices



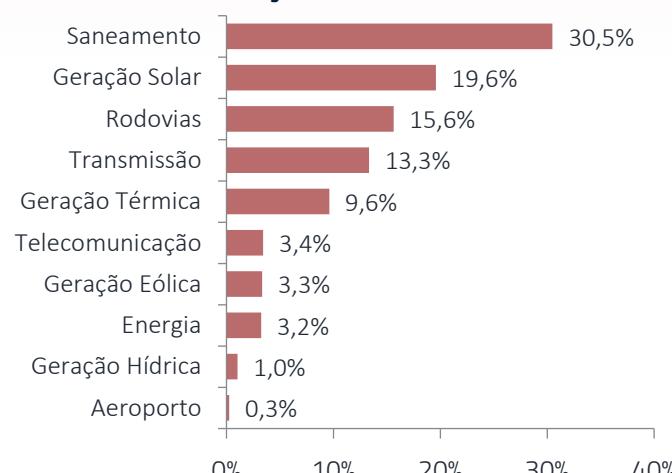
	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses	Desde Início	Retorno Anualizado
KDIF11	19.57%	18.64%	45.90%	51.30%	65.30%	159.12%	11.17%
IMA-B	13.24%	10.42%	28.12%	36.27%	34.56%	111.27%	8.68%
± IMA-B	6.33%	8.21%	17.78%	15.03%	30.73%	47.85%	2.50%

¹ Rentabilidade bruta sem desconto de IR.

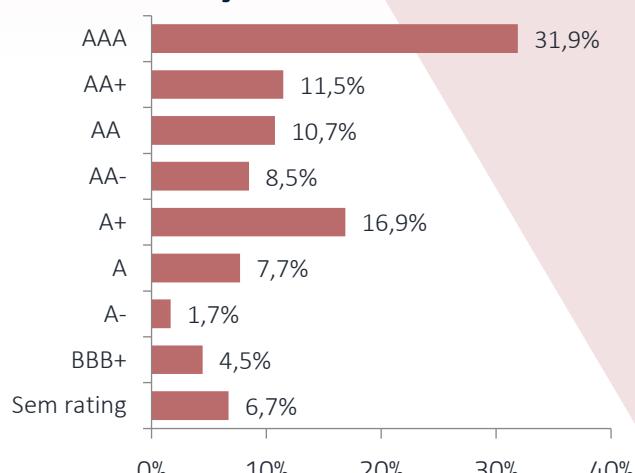
CARTEIRA DO FUNDO PÓS EMISSÃO

66 OPERAÇÕES COM TAXA MÉDIA DE IPCA + 9,03% A.A.

ALOCAÇÃO POR SETOR:



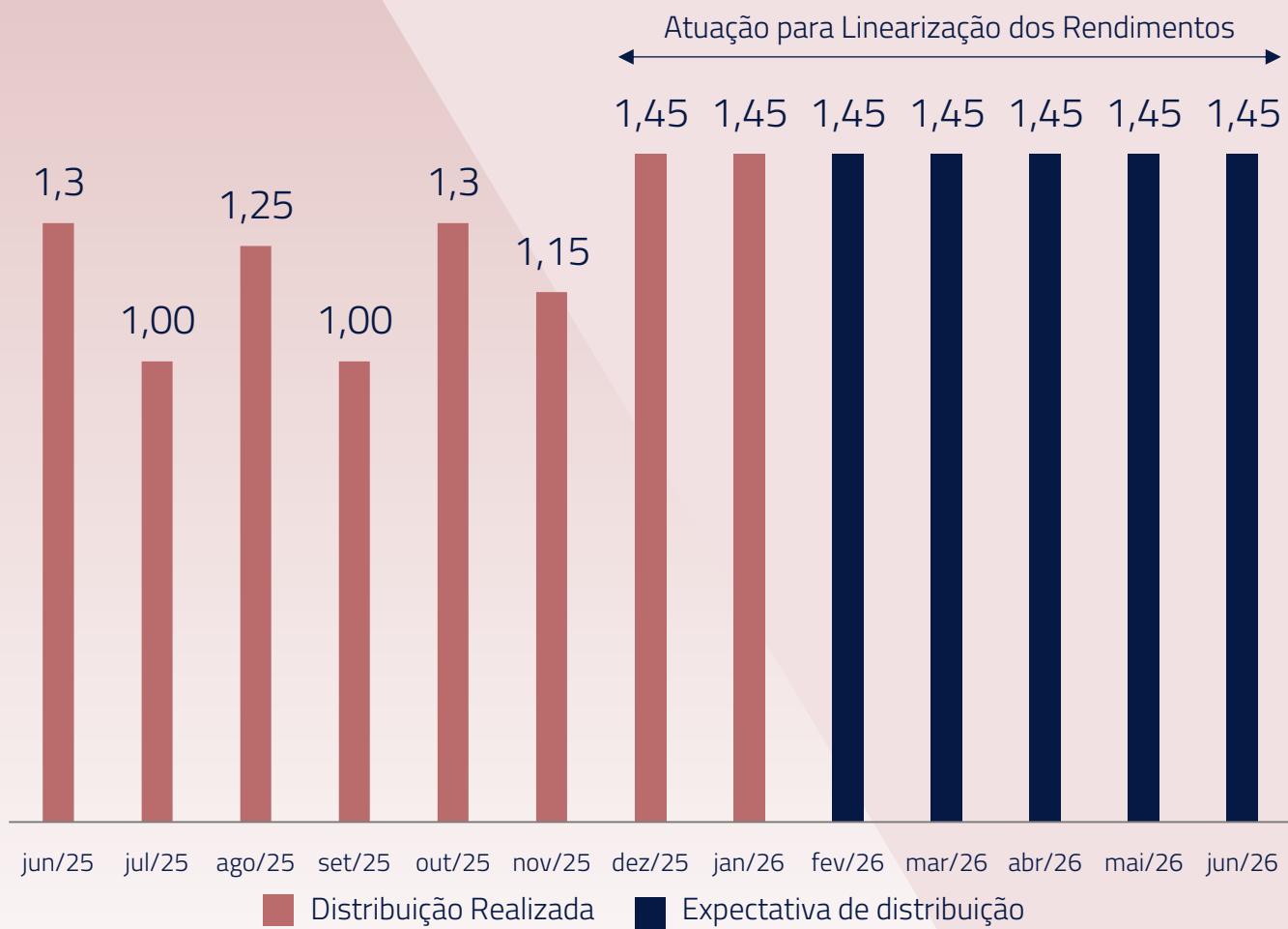
ALOCAÇÃO POR RATING:



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO PROSPECTO

AUMENTO NO RENDIMENTO

DISTRIBUIÇÃO DE PARTE DOS GANHOS DE CAPITAL GERADOS EM 2025



CARACTERÍSTICAS DA OFERTA

Público-Alvo Investidores em Geral	Aplicação e Resgate Cota negociada em Bolsa (B3)	Período de Exercício do Direito de Preferência na B3 09/02/2026 a 23/02/2026 (Liquidação 24/02/2026)
Volume da Oferta ¹ R\$ 319.960.260,00	Aplicação Mínima ² R\$ 1.284,60 (10 cotas)	Período de Reserva – 1ª série 09/02/2026 a 13/03/2026
Volume mínimo da Oferta R\$ 12.582.000,00	Valor da Cota ² R\$ 128,46	Liquidação – 1ª série 19/03/2026

¹Sem considerar as Cotas adicionais e os Custos da Oferta. ²O valor da cota considera os custos da oferta, ou seja, o valor da taxa de distribuição primária.

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO

KINEA INFRA FIC FIRF DE INFRA (KDIF11)

Fatores de Risco

ANTES DE DECIDIR POR ADQUIRIR AS COTAS, OS INVESTIDORES DEVEM CONSIDERAR CUIDADOSAMENTE, À LUZ DE SUAS PRÓPRIAS SITUAÇÕES FINANCEIRAS E OBJETIVOS DE INVESTIMENTO, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO, CONFORME APLICÁVEL, E AVALIAR OS FATORES DE RISCO DESCritos. O INVESTIMENTO NAS COTAS ENVOLVE UM ALTO GRAU DE RISCO. INVESTIDORES DEVEM CONSIDERAR AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DESTA SEÇÃO, EM CONJUNTO COM AS DEMAIS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO REGULAMENTO E/OU PROSPECTO, CONFORME APLICÁVEL, ANTES DE DECIDIR EM ADQUIRIR AS COTAS. EM DECORRÊNCIA DOS RISCOS INERENTES À PRÓPRIA NATUREZA DO FUNDO, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, OS FATORES DE RISCO DESCritos NESTA SEÇÃO, PODERÁ OCORRER PERDA OU ATRASO, POR TEMPO INDETERMINADO, NA RESTITUIÇÃO AOS COTISTAS DO VALOR INVESTIDO OU EVENTUAL PERDA DO VALOR PRINCIPAL DE SUAS APLICAÇÕES.

Tendo em vista a natureza dos investimentos a serem realizados pelo Fundo, os cotistas devem estar cientes dos riscos a que estarão sujeitos os investimentos e aplicações do Fundo, conforme descritos abaixo, não havendo, garantias, portanto, de que o capital efetivamente integralizado será remunerado conforme expectativa dos cotistas.

A seguir encontram-se descritos os principais riscos inerentes ao Fundo, os quais não são os únicos aos quais estão sujeitos os investimentos no Fundo e no Brasil em geral. A ordem dos fatores de risco abaixo indicados foi definida de acordo com a materialidade de cada fator de risco, baseada na probabilidade de ocorrência e na magnitude do impacto negativo, caso seja concretizado, de maneira que o fator de risco de maior materialidade foi apresentado em primeiro lugar, seguido pelos demais em ordem decrescente, classificados, ainda, numa escala qualitativa de risco “maior, médio e menor” nos termos dos §§1º a 4º, do artigo 19 da Resolução CVM nº 160. Os negócios, situação financeira ou resultados do Fundo podem ser adversa e materialmente afetados por quaisquer desses riscos, sem prejuízo de riscos adicionais que não seja atualmente de conhecimento do Administrador ou que sejam julgados de pequena relevância neste momento:

- 1.** Risco de Mercado; **2.** Risco de Crédito Relativo às Cotas dos FI-Infra; **3.** Risco de Crédito Relativo aos Ativos Financeiro; **4.** Riscos de Precificação dos Investimentos. **5.** Riscos do Potencial Uso de Derivativos; **6.** Risco de Liquidez Relativo aos Ativos Financeiros; **7.** Risco de Liquidez das Cotas dos FI-Infra; **8.** Risco de Liquidez das Cotas - Investimento em Fundo Fechado; **9.** Risco de Concentração em Cotas de FI-Infra; **10.** Risco de Insuficiência das Garantias; **11.** Risco de Tributação em Decorrência de Aquisição de Cotas no Mercado Secundário; **12.** O Desempenho Passado Não Indica Possíveis Resultados Futuros; **13.** Risco de Não Materialização das Perspectivas Contidas nos Documentos da Oferta; **14.** Risco de Mercado – Descasamento de Taxas: Rentabilidade dos Ativos Inferior à Rentabilidade Alvo das Cotas; **15.** Riscos Setoriais; **16.** Risco de Ausência de Classificação de Risco dos Ativos; **17.** Risco de Fungibilidade – Bloqueio da Conta do Fundo; **18.** Risco de Amortização e Resgate Condicionado das Cotas; **19.** Risco de Inexistência de Rendimento Predeterminado; **20.** Risco em Razão do Estabelecimento de Quórum Qualificado; **21.** Risco de Não Existência de Garantia de Eliminação de Riscos ou de Rentabilidade das Cotas; **22.** Risco de Descontinuidade; **23.** Risco de Originação – Questionamento da Validade e da Eficácia; **24.** Risco de Desenquadramento em Relação à Alocação Mínima – Amortização Extraordinária; **25.** Risco de Governança; **26.** Risco de Necessidade de Aporte de Recursos Adicionais, caso Aprovado pela Assembleia Geral de Cotistas, para Proceder à Cobrança dos Ativos do Fundo; **27.** Risco de Originação - Inexistência de cotas de FI-Infra que se enquadrem na Política de Investimento; **28.** Risco Relacionado à Discrição do Gestor na Gestão da Carteira; **29.** A Propriedade das Cotas não Confere aos Cotistas Propriedade Direta sobre os Ativos; **30.** Risco de Ausência de Histórico da Carteira; **31.** Risco de Distribuição Parcial; **32.** Riscos Relacionados à Pandemia da COVID-19; **33.** Fatores Macroeconômicos Relevantes; **34.** Riscos de Natureza Jurídica, Legal ou Regulatória; **35.** Classe Única de Cotas; **36.** Limitação de Ativos do Fundo; **37.** Risco de Concentração na Titularidade das Cotas; **38.** Risco de Falhas de Procedimentos; **39.** Risco de Falhas ou Interrupção da Prestação de Serviços pela Instituição Financeira na qual o Fundo Mantém Conta; **40.** Risco de Falhas ou Interrupção dos Demais Serviços pelos Prestadores Contratados pelo Fundo; **41.** Risco de Não Enquadramento de Desenquadramento da Carteira do Fundo; **42.** Risco de Pré-pagamento; **43.** Risco de Patrimônio Líquido Negativo; **44.** Risco Decorrente de Alteração da Regulamentação Aplicável ao Fundo; **45.** Risco de Alterações do Regime Tributário Aplicável ao Fundo; **46.** Risco de Não Concretização da Oferta das Cotas e de Cancelamento das Ordens de Subscrição Condicionadas e do Investimento por Pessoas Vinculadas; **47.** Risco Relativo à Impossibilidade de Negociação das Cotas até o Encerramento da Oferta; **48.** Risco Relativo à Eventuais Conflitos de Interesses da Ocasião de Alocação da Totalidade do Patrimônio Líquido do FI-Infra em Debêntures Incentivadas de Infraestrutura; **49.** Risco Relativo à Eventuais Conflitos de Interesses na Ocasião de Oferta Pública de Distribuição ou Negociação no Mercado Secundário das Debêntures Incentivadas de Infraestrutura; **50.** O Fundo Poderá Realizar a Emissão de Cotas, o que Poderá Resultar em uma Diluição da Participação do Cotista ou Redução da Rentabilidade; **51.** Risco de o Fundo Não Captar a Totalidade dos Recursos Previstos no Volume Total da Oferta; **52.** Risco Operacional; **53.** Riscos relacionados à Oferta; e **54.** Risco relativos à dispensa de análise prévia do prospecto e dos demais documentos da oferta pela CVM e pela ANBIMA no âmbito do acordo de cooperação técnica para registro de ofertas, no caso das ofertas de cotas de classes de fundos de investimento fechados submetidas ao registro automático.

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO

KINEA INFRA FIC FIRF DE INFRA (KDIF11)

Maiores informações ou esclarecimentos a respeito do Fundo ou da Oferta, incluindo, mas não se limitando, sobre as Novas Cotas e a distribuição em questão, poderão ser obtidos junto às Instituições Participantes da Oferta ou à CVM, nos endereços a seguir indicados:

ITAÚ IBBA:

<https://www.itau.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas>

Para acessar o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina, neste site clicar em “ver mais”, acessar “Kinea Infra FICFI-Infra Renda Fixa CP”, selecionar “2026” e, então, localizar o respectivo documento.

INTRAG:

<https://www.intrag.com.br/intrag-pt/>

Para acessar o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina neste website, clicar em “Fundos”, pesquisar por “KINEA INFRA FICFI EM INFRAESTRUTURA RENDA FIXA CP”, clicar no link do Fundo e em seguida acessar “Documentos”.

KINEA:

<https://www.kinea.com.br>

Para acessar o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina neste site, acessar “fundos” e, na sequência, clicar em “KDIF11”, localizado na subdivisão “Infraestrutura”, selecionar “Documentos” ao lado direito da página e, então, localizar o respectivo documento.

CVM:

<https://www.gov.br/cvm/pt-br>

Para acessar o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina, neste website acessar “Regulados”, “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas Públicas de Distribuição”, em seguida em “Ofertas em Análise” ou em “Ofertas Registradas ou Dispensadas”, conforme o caso, selecionar “2026 - Entrar”, acessar “Quotas de Outros Fundos”, clicar em “Kinea Infra - Fundo de Investimento Financeiro - Classe de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado – Responsabilidade Limitada”, e, então, localizar o respectivo documento.

B3:

https://www.b3.com.br/pt_br/

Para acessar o Anúncio de Início, o Prospecto, ou a Lâmina, neste site clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Soluções para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de renda variável”, depois clicar em “Ofertas em andamento”, depois clicar em “Fundos”, localizado do lado direito, e depois selecionar “Kinea Infra - Fundo de Investimento Financeiro - Classe de Investimento em Cotas de Fundos Incentivados de Investimento em Infraestrutura Renda Fixa Crédito Privado – Responsabilidade Limitada” e, então, localizar o respectivo documento.

Este material foi elaborado pela Kinea Investimentos Ltda. (Kinea), empresa do Grupo Itaú Unibanco. A Kinea não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos, valores imobiliários ou quaisquer outros ativos.

Esta mensagem é destinada apenas a você. Não a reencaminhe. Se você não a recebeu diretamente do Coordenador Líder da Oferta, por favor desconsidere.

A RENTABILIDADE PASSADA E A RENTABILIDADE ALVO NÃO REPRESENTAM E NEM DEVEM SER CONSIDERADAS, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO E NOS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES.

AS APlicações realizadas no fundo não têm garantia do administrador, do gestor, do custodiante, do coordenador líder ou do fundo garantidor de créditos – FGC.

A OFERTA FOI DEVIDAMENTE REGISTRADA NA CVM EM 02 DE FEVEREIRO DE 2026, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/FII/PRI/2026/007. O REGISTRO DA OFERTA PÚBLICA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM OU DA ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS (“ANBIMA”), GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR, OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS, DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, DOS ATIVOS QUE CONSTITUEM SEU OBJETO OU, AINDA, DAS COTAS DA 7ª (SÉTIMA) EMISSÃO A SEREM DISTRIBUÍDAS.



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO” DO PROSPECTO