

CNPJ: 42.754.362/0001-18

Kinea

uma empresa



KNUQ11

Kinea Unique HY CDI

Julho 2023

Assine nosso mailing!

Objetivo do Fundo

O portfólio é dedicado ao investimento em Ativos de renda fixa de natureza pós-fixada, especialmente em Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRI").

R\$ 195,2 milhões

Patrimônio líquido

R\$ 1,02 /cota

Dividendos a pagar em 10/08/23

R\$ 100,20

Cota patrimonial em 31/07/23

CDI + 5,23%

Taxa média CRI CDI (Curva)

Posição ao Final do Período

Ao fim de julho, o Fundo apresentava alocação, em relação ao seu patrimônio, de 87,4% em ativos alvo e 12,6% em instrumentos de caixa. A parcela investida em CRI em CDI corresponde a 70,4% do patrimônio, a um yield médio (Curva) de CDI + 5,23% a.a. e com um prazo médio de 4,3 anos (para mais detalhes, favor ver a seção "Resumo da Carteira").

Alocação em
ativos alvo**87,4%**

do Patrimônio Líquido

Distribuição de dividendos

Os dividendos referentes a julho, cuja distribuição ocorrerá no dia 10/08/2023, são de R\$ 1,02 por cota e representam uma rentabilidade, isenta do imposto de renda para as pessoas físicas, de 1,02% considerando a cota média de ingresso de R\$ 100,00, que corresponde 95% da taxa DI do período (ou 112% do CDI considerando o gross-up do IR à alíquota de 15%).

| Período | Valores de referência | | | Valor da cota R\$ 100,00 | | |
|---------|------------------------|-----------------|---------|-----------------------------|----------|-------------------|
| | Resultado Gerado (R\$) | Dividendo (R\$) | Taxa DI | Rent. Fundo | %Taxa DI | %Taxa DI Gross-up |
| jul/23 | 1,01 | 1,02 | 1,07% | 1,02% | 95% | 112% |
| jun/23 | 0,65 | 0,65 | 1,07% | 0,65% | 61% | 71% |

(...)

17/02/2023

início do fundo

1,40% a.a.

taxa de administração

não há

taxa de performance

Intrag DTVM Ltda

administrador

Kinea Investimentos Ltda.

gestor

Público Geral

tipo de investidor

(...)

Destacamos que o fundo ainda está em fase de investimentos dos recursos captados em sua primeira oferta de cotas e que possui operações em estruturação que deverão ser liquidadas ao longo dos próximos meses.

Carteira atual de CRI

No momento, o KNUQ possui uma alocação total de R\$ 139,5 milhões em CRI, cujas características estão descritas na tabela abaixo:

| Devedor | Volume (R\$ milhões) | Taxa | Descrição | Garantias |
|--|----------------------|-------------|--|----------------------------|
| Loteamento Bougainville | 50,0 | CDI + 5,50% | O CRI é baseado em uma carteira de recebíveis de um Loteamento denominado Bougainville, localizado em Belém – PA, que se encontra em fase final de obras e obteve ótima comercialização. A operação possui uma cobertura inicial elevada (próxima a 225% do volume total do CRI) e diversos mecanismos de proteção, incluindo uma regra de cash sweep que é ativada em caso de queda de cobertura. Além da Cessão Fiduciária de Recebíveis, o CRI conta com Alienação Fiduciária de Lotes, Fundo de Reserva e Aval dos acionistas e da empresa responsável pelo projeto. | AF, CF, Aval e FR |
| Parque Office | 20,0 | CDI + 5,00% | A operação tem como garantia unidades prontas de salas comerciais do Ed. Parque Office, que é um prédio comercial localizado em Belém – PA, além de uma carteira de recebíveis das vendas de unidades do empreendimento. Além disso, o CRI conta com a Alienação Fiduciária de Cotas da SPE proprietária do Ed, Parque Office, Fundo de Reserva e Aval dos Sócios da empresa devedora. Finalmente, a operação conta com a cessão fiduciária do excedente do fluxo de recebíveis do Shopping Boulevard Belém, ativo com excelente desempenho operacional, detido pela devedora. | AF, CF, FR e Aval |
| Projetos Lanai, Florata e Platz | 50,0 | CDI + 4,75% | A operação é baseada no financiamento de obra de projetos de uma incorporadora de primeira linha. O CRI conta com as garantias de (i) Alienação Fiduciária de Imóveis, (ii) Alienação Fiduciária das Cotas, (iii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e (iv) Fundo de Despesas. | AF, AF de Cotas, CF e Aval |
| Projeto Caieiras | 19,5 | CDI + 6,00% | O CRI é baseado no financiamento da construção de um projeto residencial de médio padrão e corporativo em Caieiras – SP sendo desenvolvido por uma incorporadora fundada em 2012 que é focada na cidade e já entregou outros dois projetos. Além disso, o projeto encontra-se bem vendido e a obra já está em andamento. A operação conta com as garantias de Cessão Fiduciária e Alienação Fiduciária do empreendimento, Alienação Fiduciária das Cotas da SPE e Aval dos sócios e da Holding do Grupo. | AF, CF, AF de Cotas e Aval |

Carteira de Ativos

Ao término do mês, o Fundo apresentava a seguinte carteira:

| ATIVO | CÓDIGO DO ATIVO | DEVEDOR / ATIVO IMOBILIÁRIO | EMISSION | INDEX. | TAXA AQUISIÇÃO ¹ | TAXA MTM ² | SALDO CURVA (R\$ milhões) | SALDO MTM (R\$ milhões) | % DA CARTEIRA | |
|--------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|-------|
| 1 | CRI | 23G1696052 | Loteamento Bougainville | OPEA | CDI + | 5,50% | 5,50% | 50,2 | 50,2 | 25,7% |
| 2 | CRI | 23E2470806 | Projeto Caieiras | TRUE | CDI + | 6,00% | 6,00% | 19,6 | 19,6 | 10,1% |
| 3 | CRI | 22L1035737 | Parque Office | OPEA | CDI + | 5,00% | 5,00% | 17,4 | 17,4 | 8,9% |
| 4 | CRI | 22G0079318 | Projeto Lanai | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,62% | 11,2 | 11,0 | 5,7% |
| 5 | CRI | 22G0082657 | Projeto Platz | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,64% | 8,1 | 8,0 | 4,1% |
| 6 | CRI | 22G0082877 | Projeto Platz | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,64% | 8,1 | 8,0 | 4,1% |
| 7 | CRI | 22G0082971 | Projeto Florata | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,64% | 7,0 | 6,9 | 3,5% |
| 8 | CRI | 22G0082980 | Projeto Florata | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,64% | 7,0 | 6,9 | 3,5% |
| 9 | CRI | 22G0082982 | Projeto Florata | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,62% | 6,1 | 6,0 | 3,1% |
| 10 | CRI | 22G0082910 | Projeto Platz | TRUE | CDI + | 4,75% | 4,62% | 3,4 | 3,4 | 1,7% |
| 11 | LCI | - | LCI | - | %CDI | - | 99,00% | 33,1 | 33,1 | 17,0% |
| 12 | Cx. | - | Títulos Públicos Federais | - | - | - | - | 24,5 | 24,5 | 12,6% |
| Total | | | | | | | 196,0 | 195,0 | 100% | |

1. Taxa praticada na aquisição do ativo.

2. Taxa do ativo marcada a mercado, com base no manual de precificação do administrador.

TRUE - True Securitizadora

OPEA - Opea Capital Securitizadora

Resumo da Carteira

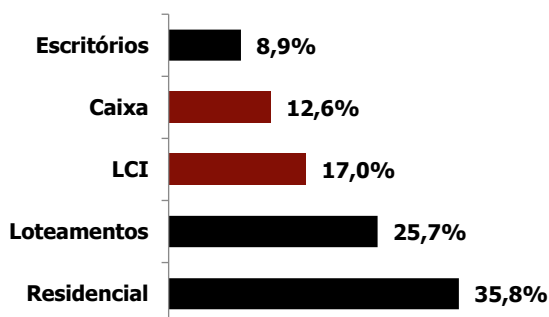
Alocação em ativos-alvo

87,4%

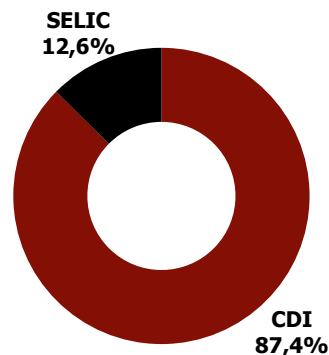
do Patrimônio Líquido

| Ativo | % Alocado (% do PL) | Indexador | Yield Médio MTM | Yield Médio Curva | Prazo médio | Duration |
|--------------|---------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------------|------------|
| CRI | 70,4% | CDI + | 5,19% | 5,23% | 4,3 | 0,0 |
| LCI | 17,0% | %CDI | 99% CDI | 99% CDI | 1,0 | 0,0 |
| Caixa | 12,6% | %CDI | 100% (-) IR | 100% (-) IR | 0,0 | 0,0 |
| Total | 100% | | | | 3,0 | 0,0 |

ALOCAÇÃO POR SETOR



ALOCAÇÃO TOTAL POR INDEXADOR



Informações Contábeis

Para apuração do resultado, considera-se os rendimentos apropriados através do regime contábil de competência, que compreendem juros e correção monetária dos ativos, deduzidos da taxa administração, custódia e demais custos de manutenção do Fundo. Adicionalmente, são excluídos os efeitos de marcação a mercado (MTM) dos títulos, sejam eles positivos ou negativos, tal como descrito nas Demonstrações Financeiras e Relatório Complementar.

| DRE (R\$ milhões) | jun/23 | jul/23 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| (+) Resultado CRI | 0,4 | 1,2 |
| (+) Resultado Instr. Caixa | 0,3 | 0,2 |
| (+) Resultado LCIs | 0,6 | 0,8 |
| (+) Resultado FIIs | 0,0 | 0,0 |
| (-) Despesas | -0,2 | -0,2 |
| Resultado Líquido | 1,1 | 2,0 |
| Distribuição no mês | 1,1 | 2,0 |
| Resultado por cota (R\$) | 0,65 | 1,01 |
| Distribuição por cota (R\$) | 0,65 | 1,02 |

Resumo dos Ativos

| Devedor / Ativo | UF | Descrição | Garantias* | Vencimento |
|--|----|--|----------------------------|------------|
| Loteamento Bougainville | PA | O CRI é baseado em uma carteira de recebíveis de um Loteamento denominado Bougainville, localizado em Belém – PA, que se encontra em fase final de obras e obteve ótima comercialização. A operação possui uma cobertura inicial elevada (próxima a 225% do volume total do CRI) e diversos mecanismos de proteção, incluindo uma regra de cash sweep que é ativada em caso de queda de cobertura. Além da Cessão Fiduciária de Recebíveis, o CRI conta com Alienação Fiduciária de Lotes, Fundo de Reserva e Aval dos acionistas e da empresa responsável pelo projeto. | AF, CF, Aval e FR | Mai/34 |
| Parque Office | PA | A operação tem como garantia unidades prontas de salas comerciais do Ed. Parque Office, que é um prédio comercial localizado em Belém – PA, além de uma carteira de recebíveis das vendas de unidades do empreendimento. Além disso, o CRI conta com a Alienação Fiduciária de Cotas da SPE proprietária do Ed, Parque Office, Fundo de Reserva e Aval dos Sócios da empresa devedora. Finalmente, a operação conta com a cessão fiduciária do excedente do fluxo de recebíveis do Shopping Boulevard Belém, ativo com excelente desempenho operacional, detido pela devedora. | AF, CF, FR e Aval | Nov/28 |
| Projetos Lanai, Florata e Platz | RN | A operação é baseada no financiamento de obra de projetos de uma incorporadora de primeira linha. O CRI conta com as garantias de (i) Alienação Fiduciária de Imóveis, (ii) Alienação Fiduciária das Cotas, (iii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e (iv) Fundo de Despesas. | AF, AF de Cotas, CF e Aval | Dez/26 |
| Projeto Caieiras | SP | O CRI é baseado no financiamento da construção de um projeto residencial de médio padrão e corporativo em Caieiras – SP sendo desenvolvido por uma incorporadora fundada em 2012 que é focada na cidade e já entregou outros dois projetos. Além disso, o projeto encontra-se bem vendido e a obra já está em andamento. A operação conta com as garantias de Cessão Fiduciária e Alienação Fiduciária do empreendimento, Alienação Fiduciária das Cotas da SPE e Aval dos sócios e da Holding do Grupo. | AF, CF, AF de Cotas e Aval | Jun/26 |

1. O investidor pessoa física recebe rendimentos isentos do Imposto de Renda, no entanto, uma vez observadas as seguintes condições: (i) os Cotistas do Fundo não sejam titulares de montante igual ou superior a 10% (dez por cento) das Cotas do Fundo; (ii) as respectivas Cotas não derem direitos a rendimentos superiores a 10% do total de rendimentos auferidos pelo Fundo; (iii) o Fundo receba investimento de, no mínimo, 50 (cinquenta) Cotistas; e (iv) as Cotas, quando admitidas a negociação no mercado secundário, sejam negociadas exclusivamente em bolsas de valores ou mercado de balcão organizado. 2. "Taxa DI" significa a taxa média diária dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP S.A. – Mercados Organizados, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos. 3. Considera uma alíquota de IR de 15%. 4. O volume distribuído mensalmente pode diferir do resultado mensal devido à composição/uso do saldo de lucros acumulados. Para mais informações sobre distribuição de rendimentos, acesse o relatório semestral de distribuição no site da Kinea. 5. Para mais informações sobre a rentabilidade e os rendimentos, acessar o relatório semestral complementar de distribuição de dividendos, também disponível no site da Kinea. 6. As informações constantes deste relatório têm caráter meramente informativo, tendo sido disponibilizadas pela Kinea Investimentos Ltda. ("Gestor") para fins de prover aos cotistas do Fundo e aos investidores em geral as informações atualizadas a respeito do valor patrimonial das cotas, bem como ilustrar, de forma hipotética, determinados fatores e os respectivos impactos na sensibilidade em relação à rentabilidade dos Fundos. As informações aqui descritas não devem ser consideradas como qualquer promessa ou garantia de rentabilidade, estando os Fundos e, conseqüentemente, os seus cotistas, sujeitos a uma série de fatores de risco inerentes aos Fundos e suas respectivas carteiras de investimento.

DEMAIS CONSIDERAÇÕES

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 e nem distribui cotas de fundos de investimentos. Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Os fundos de condomínio aberto e não destinados a investidores qualificados possuem lâminas 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 de 1940 ou sob o Securities Act de 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 cobertura do fundo. É recomendada uma avaliação de performance de fundos de investimento em análise de no mínimo 12 meses. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e 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 ICVM571, 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 devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) 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 a 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 desse material e de seu conteúdo. Esse material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da Kinea. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail: contato@kinea.com.br.