

Fundo encontra-se em fase de desinvestimento e as distribuições realizadas são compostas por rendimento e devolução de capital e portanto não devem ser consideradas para cálculo de yield e definição de preço para aquisição de quotas no mercado secundário

INÍCIO DO FUNDO:

Ago.2012

QUANTIDADE DE QUOTAS:

18.547.161,2

PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

R\$ 90 milhões

VALOR PATRIMONIAL POR QUOTA:

R\$ 4,84

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

1,0% a.a.

TAXA DE PERFORMANCE:

20% do que exceder
IPCA + 6% a.a.

VENCIMENTO DO FUNDO:

Ago.2019

PÚBLICO ALVO:

Investidor
qualificado

CLASSIFICAÇÃO FUNDO:

Investimento
Imobiliário

GESTOR:

Kinea Investimentos

ADMINISTRADOR:

Intrag DTVM

Comentário Gestor

O Fundo atingiu o patamar de 86% das unidades vendidas. Foram concluídas as vendas do empreendimento Face e a previsão é que nos próximos dois meses os valores referente a estas vendas sejam recebidos, em linha com o prazo médio para obtenção do financiamento imobiliário pelos compradores junto aos Bancos, e desta forma, o projeto será 100% desinvestido.

No empreendimento Cidade Viva, após a aquisição da totalidade da participação da OR no projeto, a gestão permanece focada no processo de transição operacional do controle da sociedade. O objetivo de curto prazo é monetizar o estoque remanescente, avançar com as negociações com os adquirentes que pretendem distratar seus contratos e equalização do fluxo de caixa do projeto. O principal desafio é o preço de venda que permanece em patamares bastante descontados.

Chamadas de Capital

	R\$	Quotas	R\$/Quota ⁱ
Dez/11	10.000	1.000	0,100
Ago/12	29.764.281	29.764.281	0,100
Dez/12	15.000.021	15.000.021	0,100
Ago/13	36.994.999	34.708.724	0,107
Dez/13	7.999.997	7.442.211	0,108
Jul/14	5.000.004	4.415.610	0,113
Jan/15	11.999.891	10.411.063	0,115
Mar/15	29.998.043	25.449.744	0,118
Nov/15	10.002.078	7.973.012	0,125
Dez/15	63.663.347	50.296.946	0,127
	210.432.641	185.471.612	-

Distribuição de Capital

	Principal (R\$)	R\$/Quota ⁱ	Dividendos (R\$)	R\$/Quota ⁱ
2016	-	-	799.997	0,043
2017	47.246.184	2,547	8.678.080	0,468
2018	22.512.160	1,214	24.687.825	1,331
Jan/19	2.500.000	0,135	-	-
Mar/19	2.046.980	0,110	2.253.020	0,121
Abr/19	975.447	0,053	1.524.553	0,082
Mai/19	796.663	0,043	2.203.337	0,119
Jun/19	14.505.000	0,782	495.000	0,027
Set/19	1.000.000	0,054	-	-
	91.582.434	4,938	40.641.812	2,191

i. Valores e quantidades refletem o inplut das quotas na proporção 1:10, conforme divulgado na relatório de gestão de Fevereiro de 2018.

Distribuição de Rendimentos

No fechamento do mês de setembro, foi anunciada uma distribuição total de R\$ 3,7 MM, sendo R\$0,13/quota à título de principal e R\$0,07/quota de rendimentos. O pagamento será realizado em 14/10/2019.

86%

Unidades
vendidas

100%

Obras
concluídas

Portfólio diversificado, com foco em empreendimentos residenciais

2012

Desinvestido

BOTÂNICA

São Paulo - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 58 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

19%

UNIDADES: 226

TIPOLOGIA: 53 a 64 m²

Desinvestido

ILUMINI

Cotia - SP
Perfil: Econômico

VG: R\$ 57 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 220

TIPOLOGIA: 51 a 77 m²

Desinvestido

CORES DA MATAⁱⁱ

São Paulo - SP
Perfil: Econômico

VG: R\$ 34 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

7%

UNIDADES: 164

TIPOLOGIA: 47 m²

2013

LE PROVENCE

Aracaju - SE
Perfil: Médio Alto

VG: R\$ 81 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 110

TIPOLOGIA: 115 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 68%

CIDADE VIVA RESIDENCIAL

Santo André - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 303 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII: 17%

UNIDADES: 592

TIPOLOGIA: 68, 88 a 120 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 88%

CIDADE VIVA COMERCIAL

Santo André - SP
Perfil: Comercial

VG: R\$ 115 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

17%

UNIDADES: 383

TIPOLOGIA: 35 a 500 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 54%

SOLARIS

São Vicente - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 53 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 159

TIPOLOGIA: 65 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 91%

Desinvestido
SCENARIO

São Paulo - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 65 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 96

TIPOLOGIA: 86 m²

MARALTA

Santos - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 84 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

18%

UNIDADES: 198

TIPOLOGIA: 50 a 79 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 100%

2014

FLORAE

Cotia - SP
Perfil: Econômico

VG: R\$ 65 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 199

TIPOLOGIA: 51 a 70 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 86%

Desinvestido
VENTURA

São Paulo - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 76 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 255

TIPOLOGIA: 67 m²

TERRARA

São Paulo - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 27 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

20%

UNIDADES: 57

TIPOLOGIA: 91 a 96 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 90%

2016

FACE

São Paulo - SP
Perfil: Média Renda

VG: R\$ 58 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

50%

UNIDADES: 263

TIPOLOGIA: 35 a 48 m²

% OBRA: 100%

% VENDAS: 100%

2017

UNIDADES SERGUS

São Paulo - SP
Perfil: Média Renda/Econômico

VG: R\$ 23 mm

PARTICIPAÇÃO DO FII:

100%

UNIDADES: 42

TIPOLOGIA: 49 m² e 89 m²

% OBRA: 100%

% VENDASⁱⁱⁱ: 31%

VISÃO GERAL DO PORTFÓLIO

ii. Participação convertida em unidades Sergus, após finalização da parceria.
iii. Percentual referente apenas as unidades recebidas após a finalização da parceria.

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 ICVM472, portanto são condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios seguem a ICVM356, portanto são condomínios abertos ou fechados, sendo que: (i) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do Fundo; e (ii) quando condomínios fechados, em que as cotas não são resgatáveis, 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

