

Cota Diária

Kinea Rendimentos (KNCR11)

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

KNCR11	Patrimônio Líquido (R\$)	7.841.726.945
	Alocado (% do PL)	98,82%
	Alocado em CRI CDI (% do PL)	98,55%
	Cota Patrimonial (R\$)	102,49
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	103,84
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	1,31%
	Duration Spread - Portfolio de CRI (CDI)	2,86
	Spread MTM (CDI+)	2,28%
	Spread Aquisição (CDI+)	2,14%
	DY Últimos 12 meses (a.a.)	12,10%
	Último DY Anualizado	13,87%
	Spread Mercado (CDI+) (15/07)	1,68%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,08%

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
99,00	3,50%	2,42%
99,50	3,33%	2,25%
100,00	3,15%	2,07%
100,50	2,98%	1,90%
101,00	2,80%	1,72%
101,50	2,63%	1,55%
102,00	2,46%	1,38%
102,50	2,28%	1,20%
103,00	2,11%	1,03%
103,50	1,93%	0,85%
104,00	1,76%	0,68%
104,50	1,58%	0,50%
105,00	1,41%	0,33%
105,50	1,23%	0,15%
106,00	1,06%	-0,02%
106,50	0,89%	-0,19%
107,00	0,71%	-0,37%
107,50	0,54%	-0,54%
108,00	0,36%	-0,72%
108,50	0,19%	-0,89%
109,00	0,01%	-1,1%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e CDI médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		CDI médio próximos 12 meses				
		13,70%	14,20%	14,70%	15,20%	15,70%
Cota mercado (R\$)	98,00	15,64%	16,18%	16,71%	17,24%	17,77%
	99,00	15,49%	16,01%	16,54%	17,06%	17,59%
	100,00	15,33%	15,85%	16,37%	16,89%	17,42%
	101,00	15,18%	15,70%	16,21%	16,73%	17,24%
	102,00	15,03%	15,54%	16,05%	16,56%	17,07%
	103,00	14,88%	15,39%	15,90%	16,40%	16,91%
	104,00	14,74%	15,24%	15,74%	16,24%	16,75%
	105,00	14,60%	15,10%	15,59%	16,09%	16,59%
	106,00	14,46%	14,95%	15,45%	15,94%	16,43%
	107,00	14,33%	14,82%	15,30%	15,79%	16,28%
	108,00	14,20%	14,68%	15,16%	15,64%	16,13%
	109,00	14,07%	14,54%	15,02%	15,50%	15,98%
	110,00	13,94%	14,41%	14,88%	15,36%	15,83%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	CDI médio próximos 12 meses				
	13,70%	14,20%	14,70%	15,20%	15,70%
	1,20	1,24	1,27	1,31	1,35

Kinea Índices de Preços (KNIP11)

KNIP11	Patrimônio Líquido (R\$)	7.336.479.123
	Alocado (% do PL)	107,85%
	Alocado em CRI IPCA (% do PL)	107,69%
	Cota Patrimonial (R\$)	91,62
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	88,35
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	-3,57%
	Duration Portfolio de CRI (IPCA)	3,89
	Yield MTM (Inflação+)	10,47%
	Yield Aquisição (Inflação+)	6,73%
	Spread MTM (NTNB+)	2,11%
	Spread Aquisição (NTNB+)	1,89%
	DY Últimos 12 meses	12,47%
	Último DY Anualizado	10,87%
	Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	3,05%
	Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	11,48%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,00%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (Inflação+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm	Spread (-) Tx Adm
83,50	12,99%	4,44%	11,99%	3,44%
84,00	12,83%	4,30%	11,83%	3,30%
84,50	12,68%	4,15%	11,68%	3,15%
85,00	12,52%	4,01%	11,52%	3,01%
85,50	12,37%	3,87%	11,37%	2,87%
86,00	12,21%	3,72%	11,21%	2,72%
86,50	12,06%	3,58%	11,06%	2,58%
87,00	11,90%	3,44%	10,90%	2,44%
87,50	11,75%	3,29%	10,75%	2,29%
88,00	11,59%	3,15%	10,59%	2,15%
88,50	11,44%	3,01%	10,44%	2,01%
89,00	11,28%	2,86%	10,28%	1,86%
89,50	11,13%	2,72%	10,13%	1,72%
90,00	10,97%	2,58%	9,97%	1,58%
90,50	10,82%	2,43%	9,82%	1,43%
91,00	10,66%	2,29%	9,66%	1,29%
91,50	10,51%	2,15%	9,51%	1,15%
92,00	10,35%	2,00%	9,35%	1,00%
92,50	10,20%	1,86%	9,20%	0,86%
93,00	10,04%	1,72%	9,04%	0,72%
93,50	9,89%	1,57%	8,89%	0,57%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e IPCA médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
Cota mercado (R\$)	82,50	12,84%	13,56%	14,27%	14,98%	15,69%
	83,50	12,69%	13,39%	14,10%	14,80%	15,51%
	84,50	12,54%	13,24%	13,93%	14,63%	15,32%
	85,50	12,39%	13,08%	13,77%	14,46%	15,14%
	86,50	12,25%	12,93%	13,61%	14,29%	14,97%
	87,50	12,11%	12,78%	13,45%	14,13%	14,80%
	88,50	11,97%	12,64%	13,30%	13,97%	14,63%
	89,50	11,84%	12,50%	13,15%	13,81%	14,47%
	90,50	11,71%	12,36%	13,01%	13,66%	14,31%
	91,50	11,58%	12,22%	12,87%	13,51%	14,15%
	92,50	11,46%	12,09%	12,73%	13,36%	14,00%
	93,50	11,33%	11,96%	12,59%	13,22%	13,85%
	94,50	11,21%	11,84%	12,46%	13,08%	13,70%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	IPCA médio próximos 12 meses				
	4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
	0,84	0,89	0,93	0,98	1,02

Kinea High Yield (KNHY11)

KNHY11	Patrimônio Líquido (R\$)	2.788.716.178
	Alocado (% do PL)	101,91%
	Alocado em CRI CDI (% do PL)	9,26%
	Alocado em CRI IPCA (% do PL)	91,15%
	Alocado em Outros Ativos (% do PL)	1,50%
	Cota Patrimonial (R\$)	99,00
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	101,06
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	2,08%
	Duration Portfolio de CRI (CDI)	1,37
	Duration Portfolio de CRI (IPCA)	3,54
	Yield MTM (Inflação+)	12,71%
	Yield Aquisição (Inflação+)	10,63%
	Spread MTM (NTNB+)	4,09%
	Spread Aquisição (NTNB+)	4,26%
	Spread MTM (CDI+)	4,17%
	Spread Aquisição (CDI+)	5,23%
	DY Últimos 12 meses	13,73%
	Último DY Anualizado	15,44%
	Spread Mercado (CDI+) (15/07)	2,59%
	Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	3,47%
	Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	12,05%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,60%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (IPCA+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm ²	Spread (-) Tx Adm
96,00	13,68%	4,98%	12,08%	3,38%
96,50	13,52%	4,83%	11,92%	3,23%
97,00	13,36%	4,68%	11,76%	3,08%
97,50	13,19%	4,53%	11,59%	2,93%
98,00	13,03%	4,38%	11,43%	2,78%
98,50	12,87%	4,23%	11,27%	2,63%
99,00	12,71%	4,09%	11,11%	2,49%
99,50	12,55%	3,94%	10,95%	2,34%
100,00	12,39%	3,79%	10,79%	2,19%
100,50	12,23%	3,64%	10,63%	2,04%
101,00	12,07%	3,49%	10,47%	1,89%
101,50	11,91%	3,34%	10,31%	1,74%
102,00	11,75%	3,19%	10,15%	1,59%
102,50	11,59%	3,05%	9,99%	1,45%
103,00	11,43%	2,90%	9,83%	1,30%
103,50	11,27%	2,75%	9,67%	1,15%
104,00	11,10%	2,60%	9,50%	1,00%
104,50	10,94%	2,45%	9,34%	0,85%
105,00	10,78%	2,30%	9,18%	0,70%
105,50	10,62%	2,16%	9,02%	0,56%
106,00	10,46%	2,01%	8,86%	0,41%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
96,00	6,47%	4,87%
96,50	6,08%	4,48%
97,00	5,70%	4,10%
97,50	5,32%	3,72%
98,00	4,93%	3,33%
98,50	4,55%	2,95%
99,00	4,17%	2,57%
99,50	3,78%	2,18%
100,00	3,40%	1,80%
100,50	3,01%	1,41%
101,00	2,63%	1,03%
101,50	2,25%	0,65%
102,00	1,86%	0,26%
102,50	1,48%	-0,12%
103,00	1,10%	-0,50%
103,50	0,71%	-0,89%
104,00	0,33%	-1,27%
104,50	-0,05%	-1,65%
105,00	-0,44%	-2,04%
105,50	-0,82%	-2,42%
106,00	-1,20%	-2,80%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e IPCA médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
Cota mercado (R\$)	95,00	15,68%	16,23%	16,77%	17,32%	17,87%
	96,00	15,52%	16,06%	16,60%	17,14%	17,68%
	97,00	15,36%	15,89%	16,43%	16,96%	17,50%
	98,00	15,20%	15,73%	16,26%	16,79%	17,32%
	99,00	15,05%	15,57%	16,10%	16,62%	17,15%
	100,00	14,90%	15,42%	15,94%	16,45%	16,97%
	101,00	14,75%	15,26%	15,78%	16,29%	16,81%
	102,00	14,60%	15,11%	15,62%	16,13%	16,64%
	103,00	14,46%	14,97%	15,47%	15,98%	16,48%
	104,00	14,32%	14,82%	15,32%	15,82%	16,32%
	105,00	14,19%	14,68%	15,18%	15,67%	16,17%
	106,00	14,05%	14,54%	15,03%	15,52%	16,01%
	107,00	13,92%	14,41%	14,89%	15,38%	15,86%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	IPCA médio próximos 12 meses				
	4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
	1,17	1,20	1,24	1,28	1,32

CDI médio para os próximos 12 meses considerado para fins da projeção de Dividend Yield: 14,70%

Kinea Securities (KNSC11)

KNSC11	Patrimônio Líquido (R\$)	1.779.226.067
	Alocado (% do PL)	109,31%
	Alocado em CRI CDI (% do PL)	45,85%
	Alocado em CRI IPCA (% do PL)	63,32%
	Alocado em Outros Ativos (% do PL)	0,14%
	Cota Patrimonial (R\$)	8,80
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	8,83
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	0,35%
	Duration Portfolio de CRI (CDI)	2,95
	Duration Portfolio de CRI (IPCA)	4,27
	Yield MTM (Inflação+)	10,50%
	Yield Aquisição (Inflação+)	8,03%
	Spread MTM (NTNB+)	2,27%
	Spread Aquisição (NTNB+)	2,30%
	Spread MTM (CDI+)	3,31%
	Spread Aquisição (CDI+)	3,33%
	DY Últimos 12 meses	12,57%
	Último DY Anualizado	12,23%
	Spread Mercado (CDI+) (15/07)	3,19%
	Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	2,19%
	Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	10,41%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,28%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (IPCA+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm	Spread (-) Tx Adm
7,85	13,29%	4,85%	12,01%	3,57%
7,95	13,00%	4,58%	11,72%	3,30%
8,05	12,70%	4,31%	11,42%	3,03%
8,15	12,41%	4,04%	11,13%	2,76%
8,25	12,12%	3,76%	10,84%	2,48%
8,35	11,82%	3,49%	10,54%	2,21%
8,45	11,53%	3,22%	10,25%	1,94%
8,55	11,23%	2,95%	9,95%	1,67%
8,65	10,94%	2,68%	9,66%	1,40%
8,75	10,65%	2,40%	9,37%	1,12%
8,85	10,35%	2,13%	9,07%	0,85%
8,95	10,06%	1,86%	8,78%	0,58%
9,05	9,77%	1,59%	8,49%	0,31%
9,15	9,47%	1,32%	8,19%	0,04%
9,25	9,18%	1,04%	7,90%	-0,24%
9,35	8,88%	0,77%	7,60%	-0,51%
9,45	8,59%	0,50%	7,31%	-0,78%
9,55	8,30%	0,23%	7,02%	-1,05%
9,65	8,00%	-0,04%	6,72%	-1,32%
9,75	7,71%	-0,32%	6,43%	-1,60%
9,85	7,42%	-0,59%	6,14%	-1,87%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
7,85	7,09%	5,81%
7,95	6,69%	5,41%
8,05	6,30%	5,02%
8,15	5,90%	4,62%
8,25	5,50%	4,22%
8,35	5,10%	3,82%
8,45	4,70%	3,42%
8,55	4,30%	3,02%
8,65	3,91%	2,63%
8,75	3,51%	2,23%
8,85	3,11%	1,83%
8,95	2,71%	1,43%
9,05	2,31%	1,03%
9,15	1,91%	0,63%
9,25	1,52%	0,24%
9,35	1,12%	-0,16%
9,45	0,72%	-0,56%
9,55	0,32%	-0,96%
9,65	-0,08%	-1,36%
9,75	-0,48%	-1,76%
9,85	-0,87%	-2,15%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado, IPCA médio nos próximos 12 meses, CDI médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
CDI médio próximos 12 meses	11,70%	13,46%	13,82%	14,17%	14,53%	14,89%
	12,20%	13,66%	14,02%	14,38%	14,73%	15,09%
	12,70%	13,86%	14,22%	14,58%	14,93%	15,29%
	13,20%	14,07%	14,42%	14,78%	15,13%	15,49%
	13,70%	14,27%	14,62%	14,98%	15,34%	15,69%
	14,20%	14,47%	14,82%	15,18%	15,54%	15,89%
	14,70%	14,67%	15,03%	15,38%	15,74%	16,09%
	15,20%	14,87%	15,23%	15,58%	15,94%	16,30%
	15,70%	15,07%	15,43%	15,78%	16,14%	16,50%
	16,20%	15,27%	15,63%	15,99%	16,34%	16,70%
	16,70%	15,47%	15,83%	16,19%	16,54%	16,90%
	17,20%	15,68%	16,03%	16,39%	16,74%	17,10%
	17,70%	15,88%	16,23%	16,59%	16,95%	17,30%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
CDI médio próximos 12 meses	11,70%	0,0936	0,0960	0,0983	0,1006	0,1030
	12,20%	0,0950	0,0973	0,0996	0,1019	0,1043
	12,70%	0,0963	0,0986	0,1009	0,1033	0,1056
	13,20%	0,0976	0,0999	0,1022	0,1046	0,1069
	13,70%	0,0989	0,1012	0,1036	0,1059	0,1082
	14,20%	0,1002	0,1026	0,1049	0,1072	0,1095
	14,70%	0,1015	0,1039	0,1062	0,1085	0,1108
	15,20%	0,1029	0,1052	0,1075	0,1098	0,1121
	15,70%	0,1042	0,1065	0,1088	0,1111	0,1134
	16,20%	0,1055	0,1078	0,1101	0,1124	0,1147
	16,70%	0,1068	0,1091	0,1114	0,1137	0,1160
	17,20%	0,1081	0,1104	0,1127	0,1150	0,1172
	17,70%	0,1094	0,1117	0,1140	0,1163	0,1185

Cota mercado considerada para fins da projeção de Dividend Yield:

8,83

Kinea Creditas (KCRE11)

KCRE11	Patrimônio Líquido (R\$)	341.323.508
	Alocado (% do PL)	109,31%
	Alocado em CRI CDI (% do PL)	10,88%
	Alocado em CRI IPCA (% do PL)	94,82%
	Cota Patrimonial (R\$)	9,48
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	8,80
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	-7,18%
	Duration Portfolio de CRI (CDI)	1,25
	Duration Portfolio de CRI (IPCA)	6,34
	Yield MTM (Inflação+)	9,92%
	Yield Aquisição (Inflação+)	8,53%
	Spread MTM (NTNB+)	2,14%
	Spread Aquisição (NTNB+)	2,30%
	Spread MTM (CDI+)	4,16%
	Spread Aquisição (CDI+)	4,16%
	DY Últimos 12 meses	13,52%
	Último DY Anualizado	15,00%
	Spread Mercado (CDI+) (15/07)	10,13%
	Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	3,30%
	Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	11,17%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,28%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (Inflação+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm	Spread (-) Tx Adm
7,80	12,99%	5,00%	11,71%	3,72%
7,90	12,81%	4,83%	11,53%	3,55%
8,00	12,63%	4,66%	11,35%	3,38%
8,10	12,45%	4,49%	11,17%	3,21%
8,20	12,26%	4,32%	10,98%	3,04%
8,30	12,08%	4,15%	10,80%	2,87%
8,40	11,90%	3,98%	10,62%	2,70%
8,50	11,71%	3,81%	10,43%	2,53%
8,60	11,53%	3,64%	10,25%	2,36%
8,70	11,35%	3,47%	10,07%	2,19%
8,80	11,17%	3,30%	9,89%	2,02%
8,90	10,98%	3,13%	9,70%	1,85%
9,00	10,80%	2,96%	9,52%	1,68%
9,10	10,62%	2,79%	9,34%	1,51%
9,20	10,43%	2,62%	9,15%	1,34%
9,30	10,25%	2,45%	8,97%	1,17%
9,40	10,07%	2,28%	8,79%	1,00%
9,50	9,89%	2,11%	8,61%	0,83%
9,60	9,70%	1,94%	8,42%	0,66%
9,70	9,52%	1,77%	8,24%	0,49%
9,80	9,34%	1,60%	8,06%	0,32%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
7,80	18,90%	17,62%
7,90	18,02%	16,74%
8,00	17,14%	15,86%
8,10	16,27%	14,99%
8,20	15,39%	14,11%
8,30	14,51%	13,23%
8,40	13,64%	12,36%
8,50	12,76%	11,48%
8,60	11,88%	10,60%
8,70	11,01%	9,73%
8,80	10,13%	8,85%
8,90	9,25%	7,97%
9,00	8,38%	7,10%
9,10	7,50%	6,22%
9,20	6,62%	5,34%
9,30	5,75%	4,47%
9,40	4,87%	3,59%
9,50	3,99%	2,71%
9,60	3,12%	1,84%
9,70	2,24%	0,96%
9,80	1,36%	0,08%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e IPCA médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
Cota mercado (R\$)	8,20	15,64%	16,28%	16,91%	17,54%	18,17%
	8,30	15,46%	16,08%	16,70%	17,33%	17,95%
	8,40	15,27%	15,89%	16,51%	17,12%	17,74%
	8,50	15,09%	15,70%	16,31%	16,92%	17,53%
	8,60	14,92%	15,52%	16,12%	16,72%	17,33%
	8,70	14,75%	15,34%	15,94%	16,53%	17,13%
	8,80	14,58%	15,17%	15,75%	16,34%	16,93%
	8,90	14,41%	15,00%	15,58%	16,16%	16,74%
	9,00	14,25%	14,83%	15,40%	15,98%	16,56%
	9,10	14,10%	14,67%	15,24%	15,80%	16,37%
	9,20	13,94%	14,51%	15,07%	15,63%	16,20%
	9,30	13,79%	14,35%	14,91%	15,46%	16,02%
	9,40	13,65%	14,20%	14,75%	15,30%	15,85%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	IPCA médio próximos 12 meses				
	4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
	0,1011	0,1050	0,1088	0,1127	0,1165

CDI médio para os próximos 12 meses considerado para fins da projeção de Dividend Yield: 14,70%

Kinea Hedge Fund (KNHF11)

KNHF11

Patrimônio Líquido (R\$)	1.945.203.011
Alocado (% do PL)	106,52%
Alocado em CRI CDI (% do PL)	19,45%
Alocado em CRI IPCA (% do PL)	43,45%
Alocado em Outros (% do PL)	43,62%
Cota Patrimonial (R\$)	99,75
Cota Mercado (R\$) (15/07)	92,74
Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	-7,03%
Duration Portfolio de CRI (CDI)	2,99
Duration Portfolio de CRI (IPCA)	4,58
Yield MTM (Inflação+)	12,52%
Yield Aquisição (Inflação+)	10,34%
Spread MTM (NTNB+)	4,11%
Spread Aquisição (NTNB+)	4,31%
Spread MTM (CDI+)	3,50%
Spread Aquisição (CDI+)	3,63%
DY Últimos 12 meses	11,92%
Último DY Anualizado	12,94%
Spread Mercado (CDI+) (15/07)	5,93%
Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	5,71%
Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	14,24%
Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,28%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada em CRI's

Preço Mercado	Yield (IPCA+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm ²	Spread (-) Tx Adm
87,50	15,54%	6,91%	14,26%	5,63%
88,00	15,41%	6,79%	14,13%	5,51%
88,50	15,29%	6,68%	14,01%	5,40%
89,00	15,17%	6,57%	13,89%	5,29%
89,50	15,04%	6,45%	13,76%	5,17%
90,00	14,92%	6,34%	13,64%	5,06%
90,50	14,80%	6,22%	13,52%	4,94%
91,00	14,67%	6,11%	13,39%	4,83%
91,50	14,55%	6,00%	13,27%	4,72%
92,00	14,43%	5,88%	13,15%	4,60%
92,50	14,30%	5,77%	13,02%	4,49%
93,00	14,18%	5,65%	12,90%	4,37%
93,50	14,06%	5,54%	12,78%	4,26%
94,00	13,93%	5,43%	12,65%	4,15%
94,50	13,81%	5,31%	12,53%	4,03%
95,00	13,69%	5,20%	12,41%	3,92%
95,50	13,56%	5,08%	12,28%	3,80%
96,00	13,44%	4,97%	12,16%	3,69%
96,50	13,32%	4,86%	12,04%	3,58%
97,00	13,19%	4,74%	11,91%	3,46%
97,50	13,07%	4,63%	11,79%	3,35%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada em CRI's

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
87,50	7,75%	6,47%
88,00	7,58%	6,30%
88,50	7,41%	6,13%
89,00	7,23%	5,95%
89,50	7,06%	5,78%
90,00	6,88%	5,60%
90,50	6,71%	5,43%
91,00	6,54%	5,26%
91,50	6,36%	5,08%
92,00	6,19%	4,91%
92,50	6,02%	4,74%
93,00	5,84%	4,56%
93,50	5,67%	4,39%
94,00	5,49%	4,21%
94,50	5,32%	4,04%
95,00	5,15%	3,87%
95,50	4,97%	3,69%
96,00	4,80%	3,52%
96,50	4,63%	3,35%
97,00	4,45%	3,17%
97,50	4,28%	3,00%

Kinea Unique (KNUQ11)

KNUQ11	Patrimônio Líquido (R\$)	1.562.089.623
	Alocado (% do PL)	99,27%
	Alocado em CRI CDI (% do PL)	98,46%
	Alocado em CRI IPCA (% do PL)	0,21%
	Alocado em Outros (% do PL)	0,59%
	Cota Patrimonial (R\$)	102,01
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	104,89
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	2,82%
	Duration Spread - Portfolio de CRI CDI	1,97
	Spread Aquisição (CDI+)	4,96%
	Spread MTM (CDI+)	4,97%
	DY Últimos 12 meses	13,35%
	Último DY Anualizado	16,02%
	Spread Mercado (CDI+) (15/07)	3,47%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,48%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
100,00	6,02%	4,54%
100,50	5,76%	4,28%
101,00	5,50%	4,02%
101,50	5,24%	3,76%
102,00	4,98%	3,50%
102,50	4,72%	3,24%
103,00	4,46%	2,98%
103,50	4,19%	2,71%
104,00	3,93%	2,45%
104,50	3,67%	2,19%
105,00	3,41%	1,93%
105,50	3,15%	1,67%
106,00	2,89%	1,41%
106,50	2,63%	1,15%
107,00	2,36%	0,88%
107,50	2,10%	0,62%
108,00	1,84%	0,36%
108,50	1,58%	0,10%
109,00	1,32%	-0,16%
109,50	1,06%	-0,42%
110,00	0,80%	-0,68%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e CDI médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		CDI médio próximos 12 meses				
		13,70%	14,20%	14,70%	15,20%	15,70%
Cota mercado (R\$)	99,00	18,10%	18,63%	19,16%	19,70%	20,23%
	100,00	17,92%	18,44%	18,97%	19,50%	20,03%
	101,00	17,74%	18,26%	18,79%	19,31%	19,83%
	102,00	17,56%	18,08%	18,60%	19,12%	19,64%
	103,00	17,39%	17,91%	18,42%	18,93%	19,45%
	104,00	17,23%	17,74%	18,24%	18,75%	19,26%
	105,00	17,06%	17,57%	18,07%	18,57%	19,08%
	106,00	16,90%	17,40%	17,90%	18,40%	18,90%
	107,00	16,74%	17,24%	17,73%	18,23%	18,72%
	108,00	16,59%	17,08%	17,57%	18,06%	18,55%
	109,00	16,44%	16,92%	17,41%	17,89%	18,38%
	110,00	16,29%	16,77%	17,25%	17,73%	18,21%
	111,00	16,14%	16,62%	17,09%	17,57%	18,05%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	CDI médio próximos 12 meses				
	13,70%	14,20%	14,70%	15,20%	15,70%
	1,38	1,42	1,46	1,50	1,53

Kinea Fênix (KFEN11)

KFEN11	Patrimônio Líquido (R\$)	169.228.474
	Alocado (% do PL)	101,06%
	Alocado em CRI IPCA (% do PL)	101,06%
	Cota Patrimonial (R\$)	947,26
	Cota Mercado (R\$) (15/07)*	1.100,00
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	16,12%
	Duration Portfolio de CRI IPCA	4,68
	Yield MTM (Inflação+)	9,44%
	Yield Aquisição (Inflação+)	8,27%
	Spread MTM (NTNB+)	1,51%
	Spread Aquisição (NTNB+)	1,84%
	DY Últimos 12 meses	11,67%
	Último DY Anualizado	10,05%
	Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	-1,99%
	Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	5,67%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	0,75%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRI **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (Inflação+) ²	Spread (NTNB+) ²	Yield (-) Tx Adm ³	Spread (-) Tx Adm ³
1065,00	6,53%	-1,19%	5,78%	-1,94%
1070,00	6,41%	-1,30%	5,66%	-2,05%
1075,00	6,29%	-1,42%	5,54%	-2,17%
1080,00	6,16%	-1,53%	5,41%	-2,28%
1085,00	6,04%	-1,65%	5,29%	-2,40%
1090,00	5,92%	-1,76%	5,17%	-2,51%
1095,00	5,79%	-1,87%	5,04%	-2,62%
1100,00	5,67%	-1,99%	4,92%	-2,74%
1105,00	5,55%	-2,10%	4,80%	-2,85%
1110,00	5,42%	-2,22%	4,67%	-2,97%
1115,00	5,30%	-2,33%	4,55%	-3,08%
1120,00	5,18%	-2,45%	4,43%	-3,20%
1125,00	5,05%	-2,56%	4,30%	-3,31%
1130,00	4,93%	-2,68%	4,18%	-3,43%
1135,00	4,80%	-2,79%	4,05%	-3,54%

Data	Pagamento Rendimento (R\$/cota)	Pagamento Amort. (R\$/cota)	Total Amort. (R\$/cota)	Total Amort. (% Cota de Ingresso) ⁶
10/out/24	10,0000	0,0000	0,0000	0,00%
12/nov/24	8,5000	0,0000	0,0000	0,00%
10/dez/24	10,3800	0,0000	0,0000	0,00%
10/jan/25	10,9800	0,0000	0,0000	0,00%
11/fev/25	10,5800	0,0000	0,0000	0,00%
13/mar/25	10,0000	0,0000	0,0000	0,00%
10/abr/25	11,6700	0,0000	0,0000	0,00%
12/mai/25	14,0000	0,0000	0,0000	0,00%
10/jun/25	11,6300	0,0000	0,0000	0,00%
10/jul/25	9,2100	0,0000	0,0000	0,00%
12/ago/25	-	-	-	-
10/set/25	-	-	-	-
10/out/25	-	-	-	-
11/nov/25	-	-	-	-

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e IPCA médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
Cota mercado (R\$)	1040,00	11,89%	12,42%	12,94%	13,47%	13,99%
	1050,00	11,78%	12,30%	12,82%	13,34%	13,86%
	1060,00	11,67%	12,18%	12,70%	13,21%	13,73%
	1070,00	11,56%	12,07%	12,58%	13,09%	13,60%
	1080,00	11,45%	11,96%	12,46%	12,97%	13,47%
	1090,00	11,35%	11,85%	12,35%	12,85%	13,35%
	1100,00	11,24%	11,74%	12,24%	12,73%	13,23%
	1110,00	11,14%	11,63%	12,13%	12,62%	13,11%
	1120,00	11,04%	11,53%	12,02%	12,51%	12,99%
	1130,00	10,94%	11,43%	11,91%	12,40%	12,88%
	1140,00	10,85%	11,33%	11,81%	12,29%	12,77%
	1150,00	10,75%	11,23%	11,70%	12,18%	12,65%
	1160,00	10,66%	11,13%	11,60%	12,07%	12,55%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	IPCA médio próximos 12 meses				
	4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
	9,76	10,17	10,58	10,98	11,39

Kinea Crédito Agro (KNCA11)

KNCA11

Patrimônio Líquido (R\$)	2.222.938.195
Alocado (% do PL)	98,57%
Alocado em Ativos CDI (% do PL)	51,50%
Alocado em Ativos IPCA (% do PL)	47,07%
Cota Patrimonial (R\$)	102,91
Cota Mercado (R\$) (15/07)	94,83
Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	-7,86%
Duration Portfolio de CRA (CDI)	1,54
Duration Portfolio de CRA (IPCA)	3,55
Yield MTM (Inflação+)	9,11%
Yield Aquisição (Inflação+)	8,08%
Spread MTM (NTNB+)	1,18%
Spread Aquisição (NTNB+)	1,96%
Spread MTM (CDI+)	4,08%
Spread Aquisição (CDI+)	4,28%
DY Últimos 12 meses (a.a.)	13,63%
Último DY Anualizado	13,92%
Spread Mercado (CDI+) (15/07)	9,39%
Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	3,43%
Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	11,53%
Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,28%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRA **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (IPCA+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm	Spread (-) Tx Adm
90,00	12,97%	4,77%	11,69%	3,49%
90,50	12,82%	4,63%	11,54%	3,35%
91,00	12,67%	4,49%	11,39%	3,21%
91,50	12,53%	4,35%	11,25%	3,07%
92,00	12,38%	4,21%	11,10%	2,93%
92,50	12,23%	4,07%	10,95%	2,79%
93,00	12,08%	3,93%	10,80%	2,65%
93,50	11,93%	3,79%	10,65%	2,51%
94,00	11,78%	3,66%	10,50%	2,38%
94,50	11,63%	3,52%	10,35%	2,24%
95,00	11,48%	3,38%	10,20%	2,10%
95,50	11,33%	3,24%	10,05%	1,96%
96,00	11,18%	3,10%	9,90%	1,82%
96,50	11,03%	2,96%	9,75%	1,68%
97,00	10,88%	2,82%	9,60%	1,54%
97,50	10,73%	2,69%	9,45%	1,41%
98,00	10,58%	2,55%	9,30%	1,27%
98,50	10,43%	2,41%	9,15%	1,13%
99,00	10,28%	2,27%	9,00%	0,99%
99,50	10,13%	2,13%	8,85%	0,85%
100,00	9,98%	1,99%	8,70%	0,71%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRA **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
90,00	12,56%	11,28%
90,50	12,23%	10,95%
91,00	11,91%	10,63%
91,50	11,58%	10,30%
92,00	11,25%	9,97%
92,50	10,92%	9,64%
93,00	10,59%	9,31%
93,50	10,26%	8,98%
94,00	9,93%	8,65%
94,50	9,61%	8,33%
95,00	9,28%	8,00%
95,50	8,95%	7,67%
96,00	8,62%	7,34%
96,50	8,29%	7,01%
97,00	7,96%	6,68%
97,50	7,63%	6,35%
98,00	7,31%	6,03%
98,50	6,98%	5,70%
99,00	6,65%	5,37%
99,50	6,32%	5,04%
100,00	5,99%	4,71%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado atual (R\$ 94,83), CDI médio nos próximos 12 meses e IPCA médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
CDI médio próximos 12 meses	11,70%	14,45%	14,72%	14,99%	15,27%	15,54%
	12,20%	14,74%	15,02%	15,29%	15,56%	15,83%
	12,70%	15,04%	15,31%	15,58%	15,86%	16,13%
	13,20%	15,33%	15,61%	15,88%	16,15%	16,43%
	13,70%	15,63%	15,90%	16,18%	16,45%	16,72%
	14,20%	15,92%	16,20%	16,47%	16,74%	17,02%
	14,70%	16,22%	16,49%	16,77%	17,04%	17,31%
	15,20%	16,52%	16,79%	17,06%	17,33%	17,61%
	15,70%	16,81%	17,08%	17,36%	17,63%	17,90%
	16,20%	17,11%	17,38%	17,65%	17,93%	18,20%
	16,70%	17,40%	17,68%	17,95%	18,22%	18,49%
	17,20%	17,70%	17,97%	18,24%	18,52%	18,79%
	17,70%	17,99%	18,27%	18,54%	18,81%	19,09%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)		IPCA médio próximos 12 meses				
		4,50%	5,00%	5,50%	6,00%	6,50%
CDI médio próximos 12 meses	11,70%	1,08	1,10	1,11	1,13	1,15
	12,20%	1,10	1,12	1,14	1,15	1,17
	12,70%	1,12	1,14	1,16	1,18	1,19
	13,20%	1,14	1,16	1,18	1,20	1,21
	13,70%	1,16	1,18	1,20	1,22	1,24
	14,20%	1,18	1,20	1,22	1,24	1,26
	14,70%	1,20	1,22	1,24	1,26	1,28
	15,20%	1,22	1,24	1,26	1,28	1,30
	15,70%	1,24	1,26	1,28	1,30	1,32
	16,20%	1,26	1,28	1,30	1,32	1,34
	16,70%	1,28	1,30	1,32	1,34	1,36
	17,20%	1,30	1,32	1,34	1,36	1,38
	17,70%	1,32	1,34	1,36	1,38	1,40

Cota mercado considerada para fins da projeção de Dividend Yield: 94,83

Kinea Oportunidade Agro I (KOPA11)

KOPA11	Patrimônio Líquido (R\$)	331.960.460
	Alocado (% do PL)	93,06%
	Alocado em Ativos CDI (% do PL)	85,13%
	Alocado em Ativos IPCA (% do PL)	4,66%
	Alocado em Outros (% do PL)	3,26%
	Cota Patrimonial (R\$)	935,95
	Cota Mercado (R\$) (15/07)	936,00
	Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	0,01%
	Duration Spread - Portfolio de CRA (CDI)	2,20
	Duration Spread - Portfolio de CRA (IPCA)	1,08
	Yield MTM (Inflação+)	13,58%
	Yield Aquisição (Inflação+)	11,78%
	Spread MTM (NTNB+)	3,14%
	Spread Aquisição (NTNB+)	5,32%
	Spread MTM (CDI+)	7,51%
	Spread Aquisição (CDI+)	7,63%
	DY Últimos 12 meses	24,68%
	Último DY Anualizado	43,21%
	Spread Mercado (CDI+) (15/07)	7,51%
	Spread Mercado (NTNB+) (15/07)	3,14%
	Yield Mercado (IPCA+) (15/07)	13,57%
	Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	2,08%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRA **IPCA** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Yield (IPCA+) ³	Spread (NTNB+) ³	Yield (-) Tx Adm ⁴	Spread (-) Tx Adm ⁴
886,00	19,21%	8,26%	17,13%	6,18%
891,00	18,65%	7,75%	16,57%	5,67%
896,00	18,09%	7,24%	16,01%	5,16%
901,00	17,52%	6,73%	15,44%	4,65%
906,00	16,96%	6,21%	14,88%	4,13%
911,00	16,39%	5,70%	14,31%	3,62%
916,00	15,83%	5,19%	13,75%	3,11%
921,00	15,27%	4,68%	13,19%	2,60%
926,00	14,70%	4,16%	12,62%	2,08%
931,00	14,14%	3,65%	12,06%	1,57%
936,00	13,57%	3,14%	11,49%	1,06%
941,00	13,01%	2,63%	10,93%	0,55%
946,00	12,44%	2,11%	10,36%	0,03%
951,00	11,88%	1,60%	9,80%	-0,48%
956,00	11,32%	1,09%	9,24%	-0,99%
961,00	10,75%	0,58%	8,67%	-1,50%
966,00	10,19%	0,06%	8,11%	-2,02%
971,00	9,62%	-0,45%	7,54%	-2,53%
976,00	9,06%	-0,96%	6,98%	-3,04%
981,00	8,49%	-1,47%	6,41%	-3,55%
986,00	7,93%	-1,99%	5,85%	-4,07%

Sensibilidade do yield e spread da carteira de CRA **CDI** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Preço Mercado	Spread (CDI+) ³	Spread (-) Tx Adm
886,00	10,13%	8,05%
891,00	9,87%	7,79%
896,00	9,60%	7,52%
901,00	9,34%	7,26%
906,00	9,08%	7,00%
911,00	8,82%	6,74%
916,00	8,56%	6,48%
921,00	8,30%	6,22%
926,00	8,03%	5,95%
931,00	7,77%	5,69%
936,00	7,51%	5,43%
941,00	7,25%	5,17%
946,00	6,99%	4,91%
951,00	6,73%	4,65%
956,00	6,46%	4,38%
961,00	6,20%	4,12%
966,00	5,94%	3,86%
971,00	5,68%	3,60%
976,00	5,42%	3,34%
981,00	5,16%	3,08%
986,00	4,89%	2,81%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e CDI médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

Dividend Yield (a.a.) ⁵		CDI médio próximos 12 meses				
		13,70%	14,20%	14,70%	15,20%	15,70%
Cota mercado (R\$)	876,00	21,56%	22,13%	22,70%	23,27%	23,84%
	886,00	21,31%	21,88%	22,44%	23,01%	23,57%
	896,00	21,07%	21,63%	22,19%	22,75%	23,31%
	906,00	20,84%	21,39%	21,95%	22,50%	23,05%
	916,00	20,61%	21,16%	21,71%	22,25%	22,80%
	926,00	20,39%	20,93%	21,47%	22,01%	22,55%
	936,00	20,17%	20,71%	21,24%	21,78%	22,31%
	946,00	19,96%	20,49%	21,02%	21,55%	22,07%
	956,00	19,75%	20,27%	20,80%	21,32%	21,84%
	966,00	19,55%	20,06%	20,58%	21,10%	21,62%
	976,00	19,35%	19,86%	20,37%	20,88%	21,40%
	986,00	19,15%	19,66%	20,17%	20,67%	21,18%
	996,00	18,96%	19,46%	19,96%	20,46%	20,97%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	CDI médio próximos 12 meses				
	13,70%	14,20%	14,70%	15,20%	15,70%
	14,50	14,86	15,21	15,56	15,91

Inflação média para os próximos 12 meses considerada para fins da projeção de Dividend Yield:

5,50%

Kinea Agro Income USD (KDOL11)

KDOL11

Patrimônio Líquido (BRL)	67.914.871
Cota Patrimonial (BRL)	101,22
Cota Mercado (BRL) (15/07)	94,50
Cotação BRL/USD PTAX (15/07)	5,5576
Patrimônio Líquido (USD)	12.220.180
Conversão Cota Patrim. para USD	18,21
Conversão Cota Mercado para USD (15/07)	17,00
Alocado (% do PL)	99,32%
Alocado em Ativos USD+ (% do PL)	99,32%
Ágio(+) / Deságio(-) sobre Patrim.	-6,64%
Duration Spread - Portfolio USD+	4,44
Yield MTM (USD+)	7,25%
Yield Aquisição (USD+)	7,25%
DY Últimos 12 meses	5,90%
Último DY Anualizado	6,48%
Spread Mercado (USD+) (15/07)	8,85%
Taxas devidas aos prestadores de serviços (a.a.)*	1,30%

Câmbio de referência para a conversão da tabela (15/07): **5,5576**

Sensibilidade do yield e spread da carteira de **USD+** ao preço no mercado secundário¹, considerando carteira plenamente alocada

Cota Mercado (BRL)	Conversão para USD	Spread (USD+)	Spread (-) Tx Adm
89,50	16,10	10,04%	8,74%
90,00	16,19	9,92%	8,62%
90,50	16,28	9,80%	8,50%
91,00	16,37	9,68%	8,38%
91,50	16,46	9,56%	8,26%
92,00	16,55	9,45%	8,14%
92,50	16,64	9,33%	8,02%
93,00	16,73	9,21%	7,90%
93,50	16,82	9,09%	7,78%
94,00	16,91	8,97%	7,66%
94,50	17,00	8,85%	7,55%
95,00	17,09	8,73%	7,43%
95,50	17,18	8,61%	7,31%
96,00	17,27	8,49%	7,19%
96,50	17,36	8,37%	7,07%
97,00	17,45	8,25%	6,95%
97,50	17,54	8,13%	6,83%
98,00	17,63	8,01%	6,71%
98,50	17,72	7,89%	6,59%
99,00	17,81	7,78%	6,47%
99,50	17,90	7,66%	6,35%

Dividend Yield médio estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando premissas da cota de mercado e CDI médio nos próximos 12 meses, líquido de taxa de administração, considerando as taxas médias de aquisição e com reinvestimento

		Dólar médio próximos 12 meses				
Cota mercado (R\$)	Dividend Yield (a.a.) ⁵	4,56	5,06	5,56	6,06	6,56
	88,50	5,68%	6,31%	6,93%	7,55%	8,18%
	89,50	5,62%	6,24%	6,85%	7,47%	8,08%
	90,50	5,56%	6,17%	6,78%	7,39%	8,00%
	91,50	5,50%	6,10%	6,70%	7,30%	7,91%
	92,50	5,44%	6,03%	6,63%	7,23%	7,82%
	93,50	5,38%	5,97%	6,56%	7,15%	7,74%
	94,50	5,32%	5,91%	6,49%	7,07%	7,66%
	95,50	5,27%	5,84%	6,42%	7,00%	7,58%
	96,50	5,21%	5,78%	6,35%	6,93%	7,50%
	97,50	5,16%	5,72%	6,29%	6,86%	7,42%
	98,50	5,11%	5,67%	6,23%	6,79%	7,35%
	99,50	5,05%	5,61%	6,16%	6,72%	7,27%
	100,50	5,00%	5,55%	6,10%	6,65%	7,20%

Dividendo médio (R\$/cota) estimado⁵ dos próximos 12 meses, considerando as premissas da tabela acima

Dividendo médio (R\$/cota)	Dólar médio próximos 12 meses				
	4,56	5,06	5,56	6,06	6,56
	0,41	0,45	0,50	0,54	0,59

Data Base 15/jul/25

- ¹ Spread e yield da carteira de CRI com base no preço de aquisição da cota no mercado secundário. O cálculo considera a reversão do ágio/deságio ao longo da duration da carteira de CRI.
- ² Conforme anunciado no comunicado a mercado de 03 de abril de 2023, a gestão optou por diminuir a taxa de administração do KNYH11 de 1,60% para 1,40% sobre o Patrimônio Líquido, válido até o último dia útil de dezembro de 2024. A partir de 01/01/2025 a taxa de administração volta ao patamar original de 1,60% a.a.
- ³ 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.
- ⁴ Sujeito a cobrança de performance de 20% do que exceder CDI + 5,00% ao ano.
- ⁵ Os valores estimados de Dividend Yield 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, CONSEQUENTEMENTE, OS SEUS COTISTAS, SUJEITOS A UMA SÉRIE DE FATORES DE RISCO INERENTES AOS FUNDOS E SUAS RESPECTIVAS CARTEIRAS DE INVESTIMENTO.** Os valores acima mencionados são meramente estimativos, de modo que podem não se materializar por uma série de condições, incluindo, mas não se limitando, em razão de eventuais inadimplências, repactuações, negociação dos ativos da carteira dos Fundos, entre outros elementos.
- * O percentual acima descrito engloba as taxas de administração, taxa de gestão e, eventualmente, a taxa de custódia devidas pelo Fundo, nas hipóteses em que esta não esteja englobada pela taxa de administração e pela taxa de gestão.
- ⁶ O percentual é calculado com base na cota média de ingresso, no valor de R\$ 1.000 para o KFEN11, e R\$ 1.010,26 para o KOPA11.

Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investimentos S.A.) ("Gestor"), empresa do Grupo Itaú Unibanco, para fins meramente informativos, contendo informações diárias que não se confundem com qualquer material publicitário ou material de suporte, não se caracterizando como uma oferta para subscrição ou aquisição de cotas dos Fundos nele referenciados. 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.

