Rio de Janeiro, 16 de maio de 2022.

À
COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS
Gerência de Registros III
A/c Bruno Luna

DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL – 1º TRIMESTRE DE 2022

KCCR II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

Composição da Carteira em 31/03/2022			
	R$	**Base**	**% Ref.**
1.Total Recebíveis	**35.534.000,39**	**PL**	**47,74%**
1.a) Recebíveis a vencer	34.635.287,53	-	
1.b) Recebíveis Vencidos	898.712,86	-	
2. PDD	(292.635,40)	-	**-0,39%**
3. Outros Ativos Liquidez Imediata	**41.233.707,23**	**PL**	**55,40%**
4. Contas a Pagar e Receber	**(2.043.318,63)**		**-2,75%**
5. PL Total	**74.431.753,59**	**PL**	**100,00%**

Evidências do enquadramento, pelo fundo, da política de investimento e limites de composição e diversificação da carteira:

Ao final do trimestre o percentual médio de Direitos Creditórios da carteira do Fundo foi de 48,21% e o percentual ao final se situou em 47,74%.

Frisa-se que o Fundo passou por um período de reestruturação, impactando na alocação mínima em Direitos Creditórios. Em síntese, o Fundo iniciou o período desenquadrado. No dia 20 de janeiro de 2022, o Keycash Home Equity Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, incorporou o KCCR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (CNPJ nº 37.645.605-0001-40), movimento que culminou no seu reenquadramento.

Após a incorporação, ocorreu um novo desenquadramento do índice, diante do baixo fluxo de cessões. Dessa forma, a Administradora notificou o originador e o Gestor para que procedessem às diligências necessárias ao reenquadramento do Fundo, o que ocorreu ainda durante o trimestre.

Destaca-se que durante todo o trimestre o Fundo não extrapolou o prazo do art. 40 da Instrução CVM nº 356, mesmo diante de algumas variações ocorridas.

Evidências da prática de taxas de mercado nas negociações do Fundo

Direitos Creditórios

Durante o trimestre em referência, o Fundo realizou a aquisição de Direitos Creditórios atendendo as regras, condições e procedimentos estabelecidos no Regulamento do Fundo, conforme características descritas no capítulo “Critérios de Elegibilidade e Condições de Cessão”.

Títulos Públicos e Privados

Nos termos da política de investimento do Fundo, a parcela não alocada em Direitos Creditórios é aplicada em: (i) aquisição de Ativos Financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro, observados os limites e as restrições previstas na legislação vigente e neste Regulamento.

Procedimentos realizados e resultado da verificação do lastro dos Direitos Creditórios

Nos termos do Art. 78, Parágrafo 2º e Anexo V do Regulamento do Fundo e do Art. 38, §1º da Instrução CVM nº 356/01, o Custodiante tem a faculdade de realizar a verificação de lastro por amostragem, em virtude da quantidade de Direitos Creditórios Cedidos e da expressiva diversificação de devedores.

Como resultado da auditoria realizada, foram apresentadas as seguintes informações, pelo Custodiante, relativos aos Direitos Creditórios adquiridos, vencidos e/ou substituídos no trimestre em questão, findo em 31 de março de 2022 (data-base), conforme abaixo:

1. Quantidade de créditos a vencer analisados: O Custodiante informou que, para o Trimestre em referência, foram analisados 20 (vinte) Direitos Creditórios a vencer e não foram encontradas inconsistências.

2. Quantidade de créditos vencidos e substituídos analisados, se houver, e se contemplam 100% dos créditos inadimplentes e substituídos na carteira: O Custodiante informou que foram analisados 75 (setenta e cinco) documentos comprobatórios do lastro dos Direitos Creditórios inadimplidos e não foram encontradas inconsistências.

3. Quantidade e a relevância de créditos inexistentes porventura encontrados: O Custodiante informou que, para o Trimestre em questão, não foram encontradas inconsistências.

4. Quaisquer outras inconsistências encontradas, se for o caso: O Custodiante informou que, para o Trimestre em questão, não foram apuradas outras inconsistências.

5. Ações tomadas pelo administrador para regularizar as eventuais inconsistências encontradas: Não foram tomadas quaisquer providências pelo Administrador, considerando a inexistência de inconsistências para o trimestre em questão.

Informações sobre a natureza dos Direitos Creditórios e documentos representativos de crédito

As informações sobre a natureza dos direitos creditórios a serem adquiridos e dos instrumentos jurídicos, contratos ou outros documentos representativos do crédito estão relacionadas no Art. 74 do Regulamento do Fundo.

Informações sobre os mecanismos e procedimentos de cobrança de Direitos Creditórios

As informações sobre os mecanismos e procedimentos de cobrança de direitos creditórios estão relacionadas no Anexo IV do Regulamento do Fundo.

Informações sobre originadores que representem 10% (dez por cento) ou mais da carteira do Fundo no trimestre

Os critérios de concessão e originação dos direitos creditórios estão relacionados no Anexo III do Regulamento do Fundo.

Informações sobre as garantias existentes para o conjunto de ativos do Fundo

Não houve alteração nas garantias existentes para o conjunto de ativos do Fundo.

Informações sobre as cessões de direitos creditórios ao Fundo no período

O Fundo realizou aquisição de Direitos Creditórios, conforme características constantes do Anexo I ao presente Demonstrativo.

Informações sobre os eventos de pré-pagamento ocorridos no período

1. No trimestre em referência, foram realizados eventos de pré-pagamento de direitos creditórios no montante de R$ 61.232,59 (sessenta e um mil duzentos e trinta e dois reais e cinquenta e nove centavos)

2. Os eventos mencionados no item (1) acima impactaram o Patrimônio Líquido do Fundo em 0,01%;

3. Os eventos mencionados no item (1) acima impactaram a rentabilidade da carteira de Direitos Creditórios do Fundo em 0,03%;

4. O impacto dos eventos de pré-pagamento decorreu da diferença apurada entre o valor presente e o valor pago dos créditos, equivalente a R$ 7.585,98 (sete mil quinhentos e oitenta e cinco reais e noventa e oito centavos).

Informações sobre as alienações de Direitos Creditórios pelo Fundo e suas motivações

Não ocorreram quaisquer eventos de alienações de Direitos Creditórios do Fundo para o trimestre em referência.

Informações sobre a análise do Administrador com relação ao impacto no Patrimônio Líquido ou na rentabilidade da carteira do Fundo de uma possível descontinuidade nas operações de alienação de créditos pelo Fundo

Considerando os eventos de alienação ocorridos no trimestre, conforme item anterior, o Administrador concluiu que a realização de tais operações implicou em pequenas variações no patrimônio líquido do Fundo.

Informações sobre eventos de amortização antecipada de Direitos Creditórios do Fundo

Não ocorreram quaisquer eventos de amortização antecipada de Direitos Creditórios do Fundo.

Informações sobre fatos que afetaram a regularidade dos fluxos de pagamento previstos

Tendo em vista não ter ocorrido qualquer evento de pré-pagamento e alienação no trimestre em questão, informamos que não houve fatos que afetaram a regularidade dos fluxos de pagamentos previstos.

Atenciosamente,

José Alexandre Costa de Freitas
Diretor designado

Anexo I – Cessões

03/02/2022	R$ 115.507,09	R$ 336.895,20	14,39652906
06/01/2022	R$ 244.236,88	R$ 652.334,40	12,76116624
08/03/2022	R$ 189.651,03	R$ 555.038,40	14,49127572
11/02/2022	R$ 1.940.479,36	R$ 4.698.475,20	11,40100354

14/01/2022	R$ 351.067,26	R$ 966.861,60	13,17401928
16/02/2022	R$ 353.524,06	R$ 734.208,60	15,73186488
16/03/2022	R$ 465.627,66	R$ 1.682.412,00	18,93297029
18/01/2022	R$ 2.557.410,04	R$ 6.787.401,60	12,90026852
18/03/2022	R$ 540.703,95	R$ 1.182.940,72	13,395722
20/01/2022	R$ 13.823.292,38	R$ 29.218.269,89	13,57176469
21/02/2022	R$ 1.404.859,98	R$ 3.149.352,60	13,50523354
22/02/2022	R$ 369.314,83	R$ 921.480,00	14,24966261
22/03/2022	R$ 265.577,44	R$ 635.191,20	14,63411128
24/02/2022	R$ 154.921,62	R$ 451.166,40	14,13801889
25/01/2022	R$ 116.991,59	R$ 238.489,56	14,26272065
25/02/2022	R$ 114.428,94	R$ 302.950,20	15,17129425
27/01/2022	R$ 550.164,60	R$ 1.114.556,90	15,53625201
28/01/2022	R$ 179.583,85	R$ 406.533,80	13,40116687
28/03/2022	R$ 261.959,20	R$ 709.845,60	12,87210144
29/03/2022	R$ 965.913,60	R$ 2.484.936,00	13,54559606
30/03/2022	R$ 123.576,74	R$ 279.901,80	13,5487506