

K I L I M A 

KISU

MARÇO/2022

SOBRE O FUNDO**Gestor:** Kilima Gestão de Recursos Ltda.**Público alvo:** Público em geral**Ticker:** KISU11**ISIN:** BRKISUCTF000**Data de Início:** 08/10/2020**Início de negociação em bolsa:** 15/01/2021**Taxa de Administração:** 0,60% a.a.**Taxa de Performance:** N/A**Prazo de duração:** indeterminado**Δ% Cota Patrimonial Ajust.:** 6,85%***Cota Patrimonial:** R\$ 9,01**Cota Mercado:** R\$ 7,46**PL Mercado em 31/03:** R\$ 329,92 Milhões**Auditoria:** Grant Thornton Auditores
Independentes**OBJETIVO E POLÍTICA DE INVESTIMENTO**

O Fundo tem por objetivo seguir a carteira teórica do índice de referência SUNO 30 FII, índice cuja metodologia e carteira podem ser verificadas no site <https://www.sunoresearch.com.br/indices/suno30/>.

O Suno 30 FII é um índice de retorno total que busca refletir, por sua natureza, a combinação de variação de cotas de sua carteira de fundos componentes com as distribuições de proventos que estes fazem periodicamente.

ADMINISTRAÇÃO E CUSTÓDIA**Administrador:** BRL TRUST DTVM

CNPJ: 13.486.793/0001-42

Rua Iguatemi, nº 151 - 19º

andar - Itaim Bibi, São Paulo – SP

CEP 01451-011

<https://www.brtrust.com.br/>**Custodiante:** BRL TRUST DTVM

* Rentabilidade ajustada desde 30/10/20 considera o reinvestimento dos dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que integrem a carteira do fundo repassados diretamente ao cotista.

R\$ 0,065

Rendimento por cota a ser distribuído em Abril/22
referente ao resultado do mês de Março/22

10,44%

Dividend Yield Anualizado

60.032

Número de cotistas

R\$ 9,01

Cota Patrimonial

R\$ 7,46

Cota de Mercado (Fechamento – 31/03)

Para receber informações
relativas aos fundos da
Kilima, leia o QR Code ao
lado e inscreva-se no
mailing.



DESEMPENHO

Durante o mês de março, os ativos brasileiros apresentaram resultados positivos e o IFIX acompanhou o movimento com uma alta de 1,35%.

O período foi marcado pelo conflito entre Rússia e Ucrânia, evento que tem causado impactos relevantes no mercado global criando um cenário de maior volatilidade. Como efeito desta guerra, ambos os países ficam com comércio comprometido, principalmente após as sanções impostas pelos países do ocidente à Rússia, o que tem refletido nos custos de produção e no preço das commodities em geral – energia e agrícolas, pela participação da Rússia e, em menor grau, da Ucrânia, no mercado das mesmas, e metálicas, especialmente ouro, como hedge natural em conflitos geopolíticos – provocando grandes impactos sobre a inflação mundial.

O Brasil, ainda que beneficiado com forte movimento de queda do dólar, segue com números de inflação pressionados. O IPCA apresentou variação de 1,01% em fevereiro e 1,62% em março, maior variação para o período desde 2015.

Neste mês, novamente, o COPOM elevou a taxa Selic em 1 p.p, para 11,75% ao ano, e sinalizou aumento de mesma magnitude na próxima reunião, no início de maio, porém indicando que o ciclo de aperto monetário pode terminar em 12,75%. Neste cenário, as curvas de juros futuros fecharam, e os ativos brasileiros, incluindo os FIIs, foram beneficiados com performance positiva.

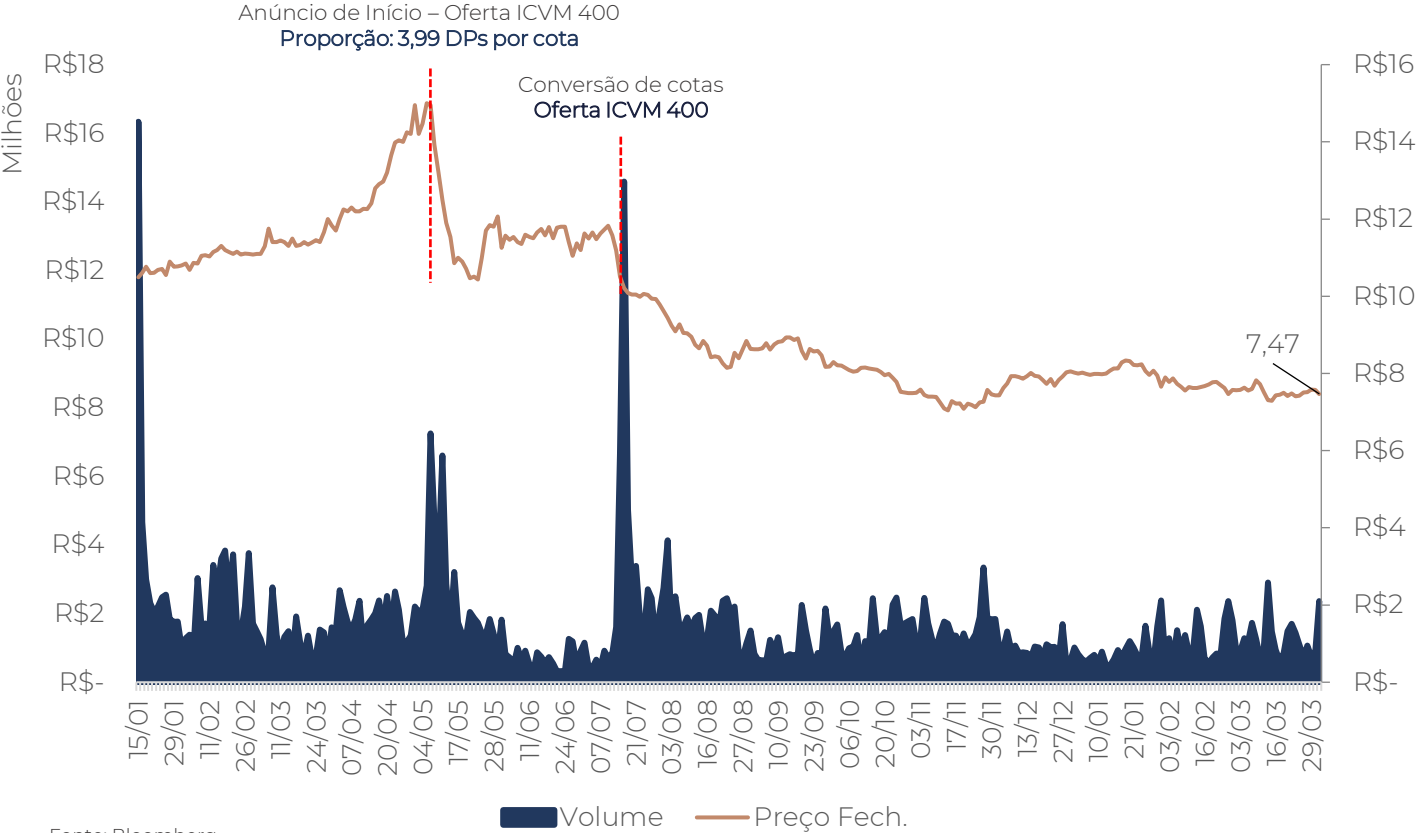
Continuamos acreditando que, no cenário atual, os FIIs de CRI, que representam 34,3% da carteira do fundo, seguirão entregando resultado importante e devem trazer maior resiliência de preços no secundário, proporcionando proteção ao patrimônio do KISU11.

Ao fim do mês, o fundo estava com 93,1% da carteira alocados em FIIs. A distribuição divulgada em 31/03 foi de R\$ 0,065/cota referente ao resultado do mês corrente. O dividendo será pago em 14/04 e representa um dividend yield (DY) de 10,44% a.a. sobre a cota de fechamento do mês. Por fim, salientamos que mantivemos lucros represados no caixa para distribuições futuras.

DESEMPENHO

MERCADO SECUNDÁRIO

Durante o mês, os volumes financeiro e de negócios observados foram reduzidos em relação aos vistos anteriormente, mas com um aumento relevante da base, que agora ultrapassa 60 mil cotistas. Sob a ótica do preço no secundário, depois de meses com alta volatilidade e pressão vendedora em função do tamanho da última oferta, houve uma estabilidade da cota do KISU11, ainda com relevante desconto para seu valor patrimonial.



INFORMAÇÕES RELEVANTES

COTISTAS¹
60.032
MoM ↑ 2,48%

PL MERCADO²
R\$ 329,92
MILHÕES

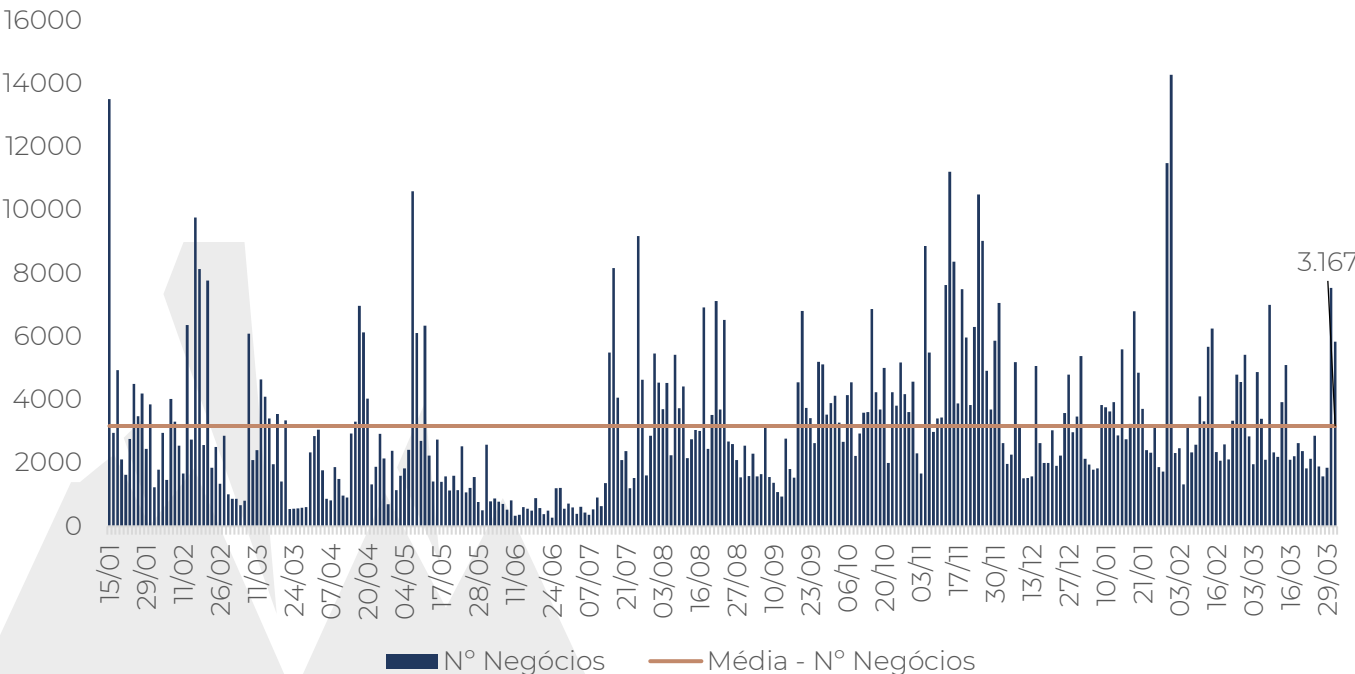
NEGÓCIOS
3.206/dia
MoM ↓ 18,75%

VOL. NEGOCIADO - MÉDIA DIÁRIA³

R\$ 1,24
MILHÕES
Em Março/2022

VOL. NEGOCIADO DESDE O INÍCIO

R\$ 485,03
MILHÕES
Desde 15/01/2021



(1) Número de cotistas referente ao fechamento de 31/03/2022. O KILIMA FIC FII SUNO 30 iniciou sua negociação em bolsa com 54 cotistas em 15/01/2021.

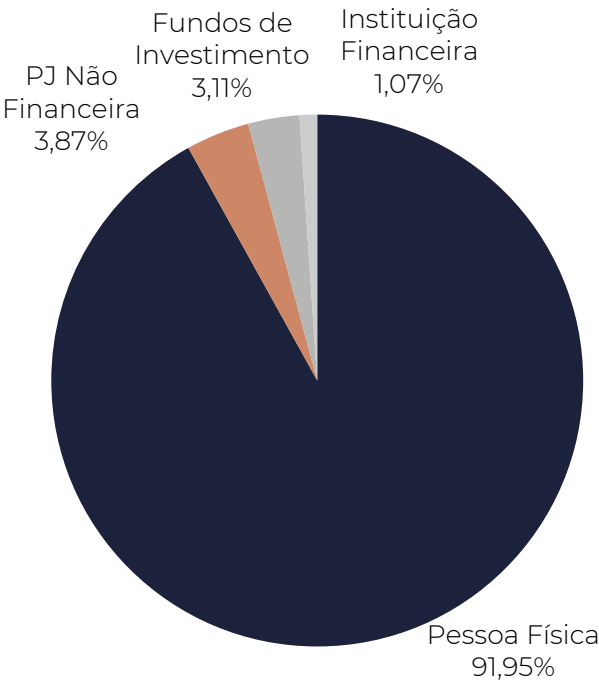
(2) Patrimônio líquido calculado com base no preço de fechamento de 31/03/2022 multiplicado pelas quantidade de cotas emitidas. O patrimônio líquido do KILIMA FIC FII SUNO 30 emitido em outubro de 2020 foi de R\$ 76,329 milhões.

(3) No período de 01/03/2022 até 31/03/2022.

DESEMPENHO

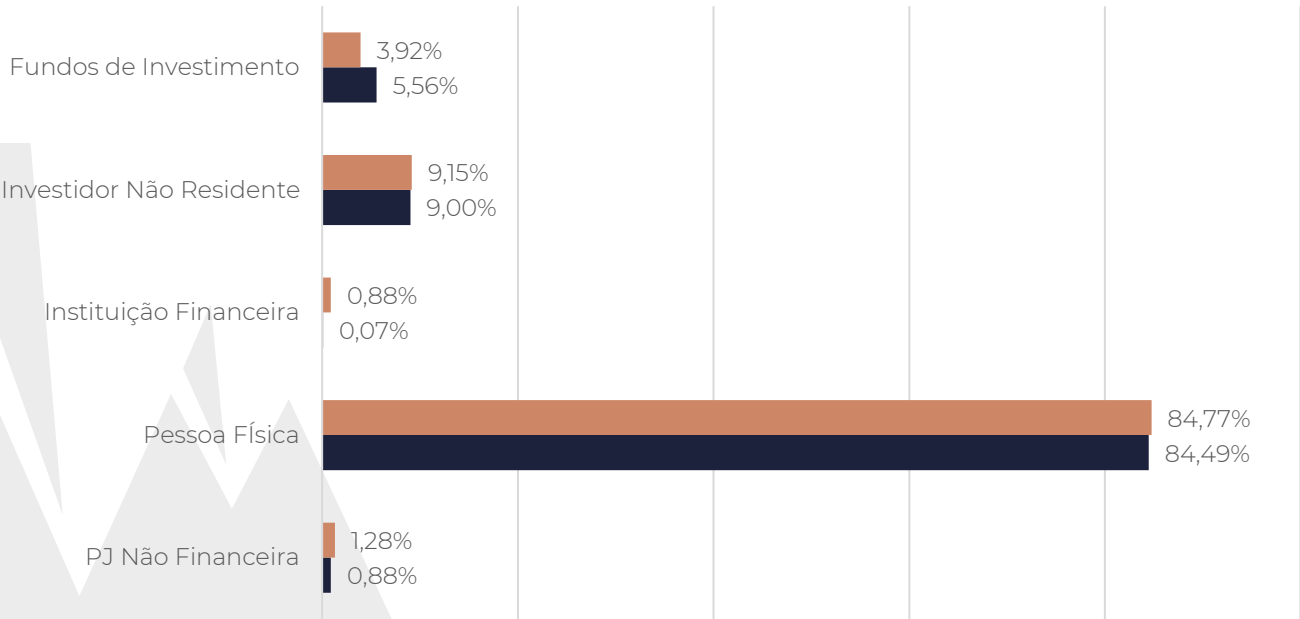
No mês de março, o número de cotistas continuou a crescer de maneira relevante, superando a importante marca de 60 mil investidores e com crescimento de 2,48% comparado ao mês anterior (13,1% a.m. durante os últimos 14 meses). No segmento de FoF como um todo e sob a ótica de custódia do KISU11, investidores individuais (pessoas físicas) continuam participando ativamente do volume de operações registradas no mês com aumento substancial de suas posições dados os descontos ainda praticados entre os preços de mercado.

CUSTÓDIA POR TIPO DE INVESTIDOR - MARÇO



Fonte: B3 - Datawise

PARTICIPAÇÃO DAS COMPRAS E VENDAS

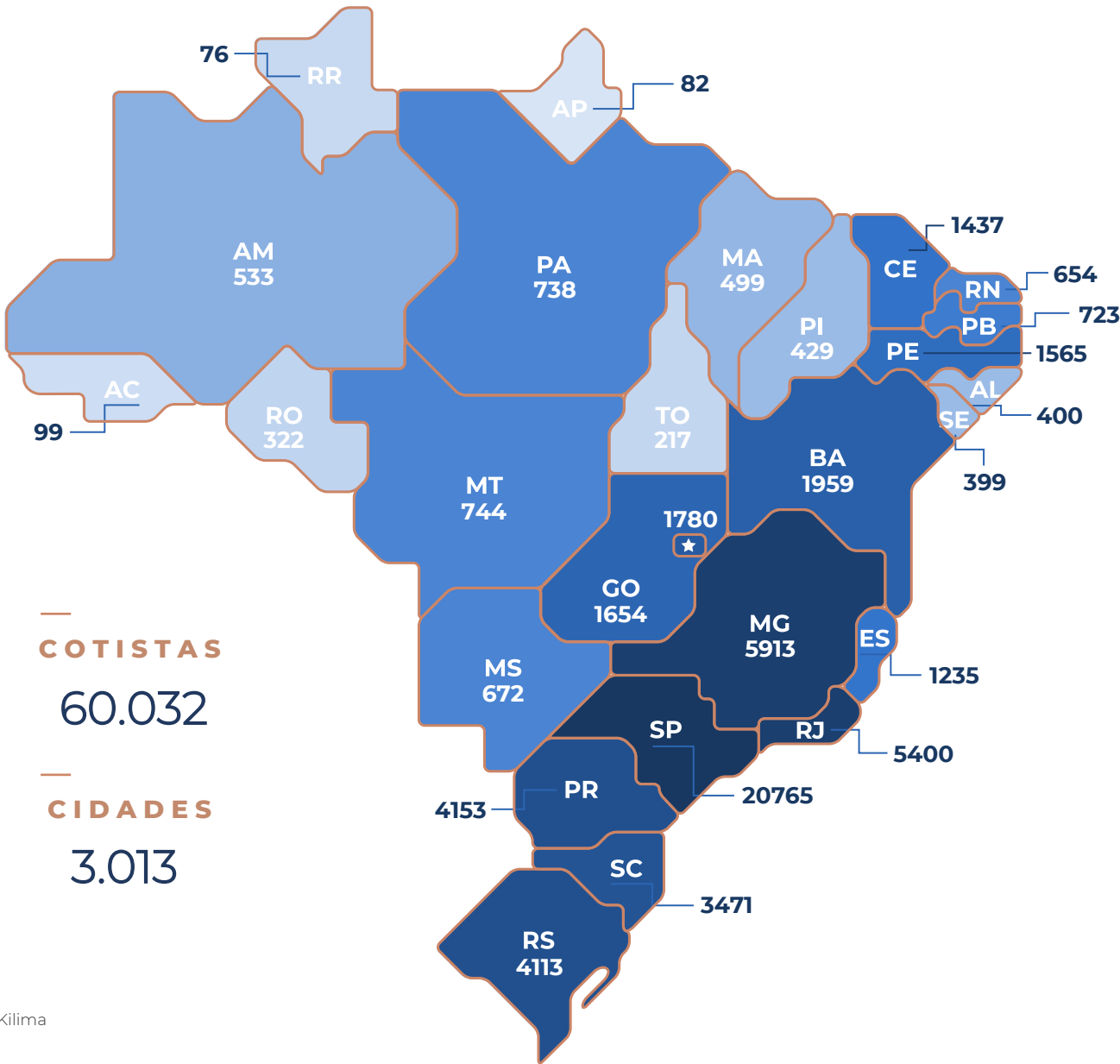


Fonte: B3 - Datawise

Vendas Compras

DESEMPENHO

DISTRIBUIÇÃO DE NOSSOS COTISTAS



COTISTAS

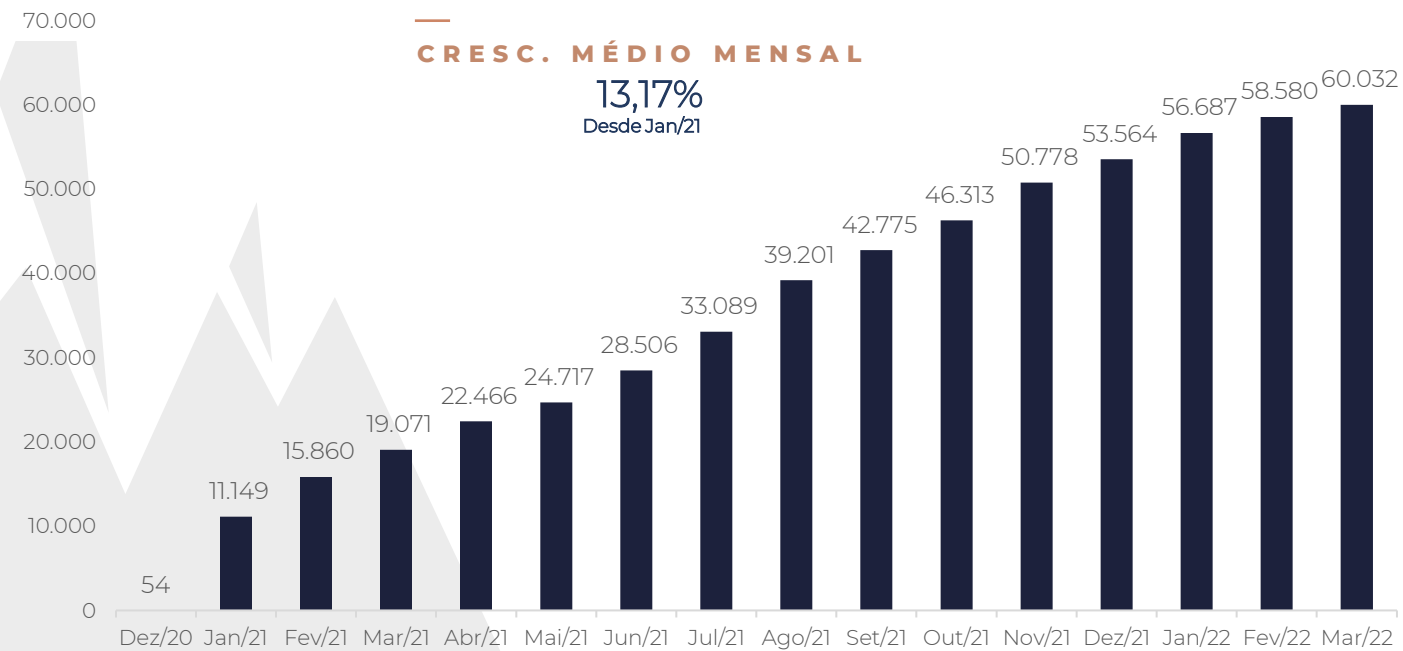
60.032

CIDADES

3.013

Fonte: Kilima

EVOLUÇÃO MENSAL DE COTISTAS

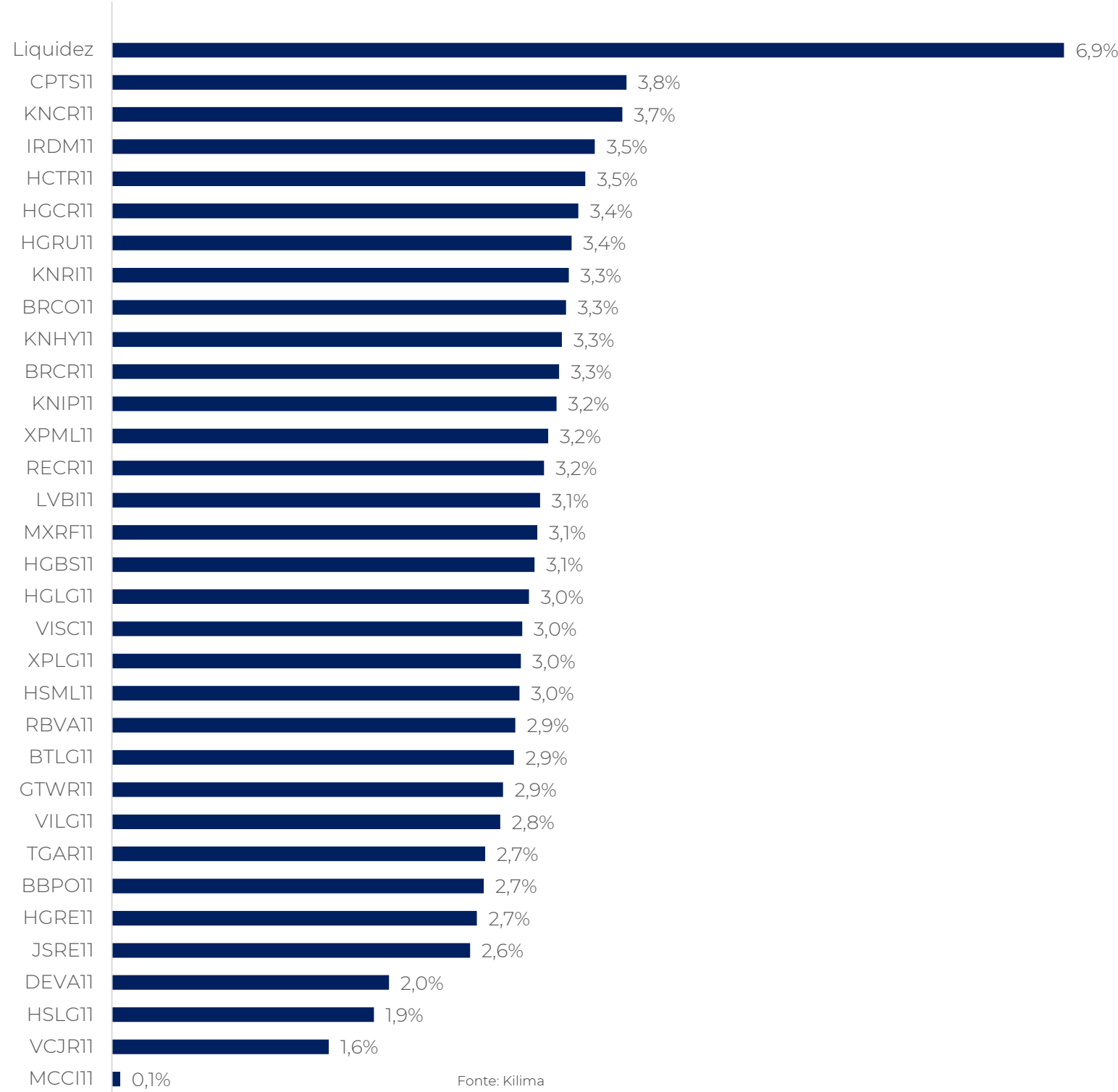


CRESC. MÉDIO MENSAL

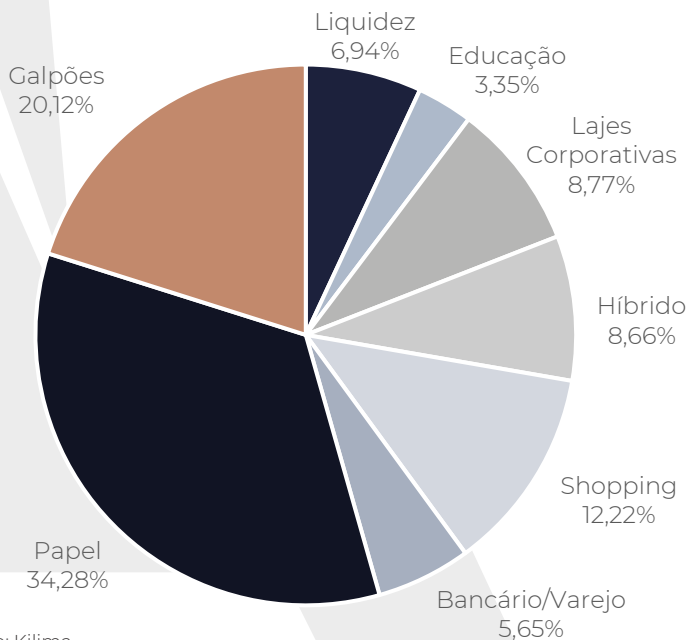
13,17%
Desde Jan/21

Fonte: Kilima

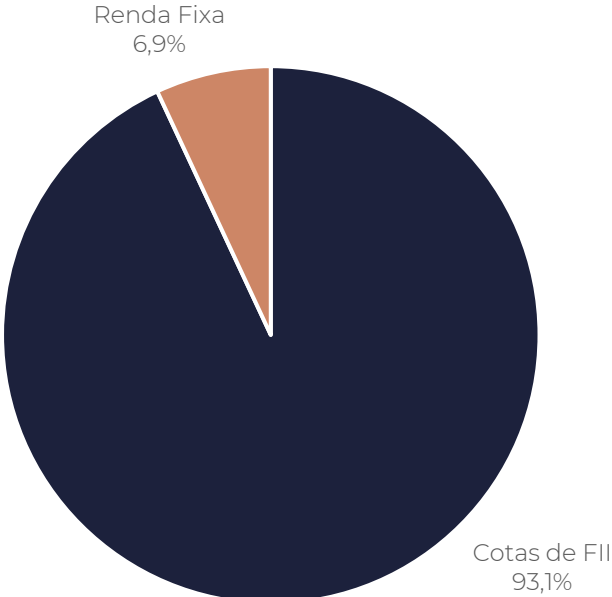
ALOCAÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTO



POR SETOR



POR CLASSE DE ATIVOS

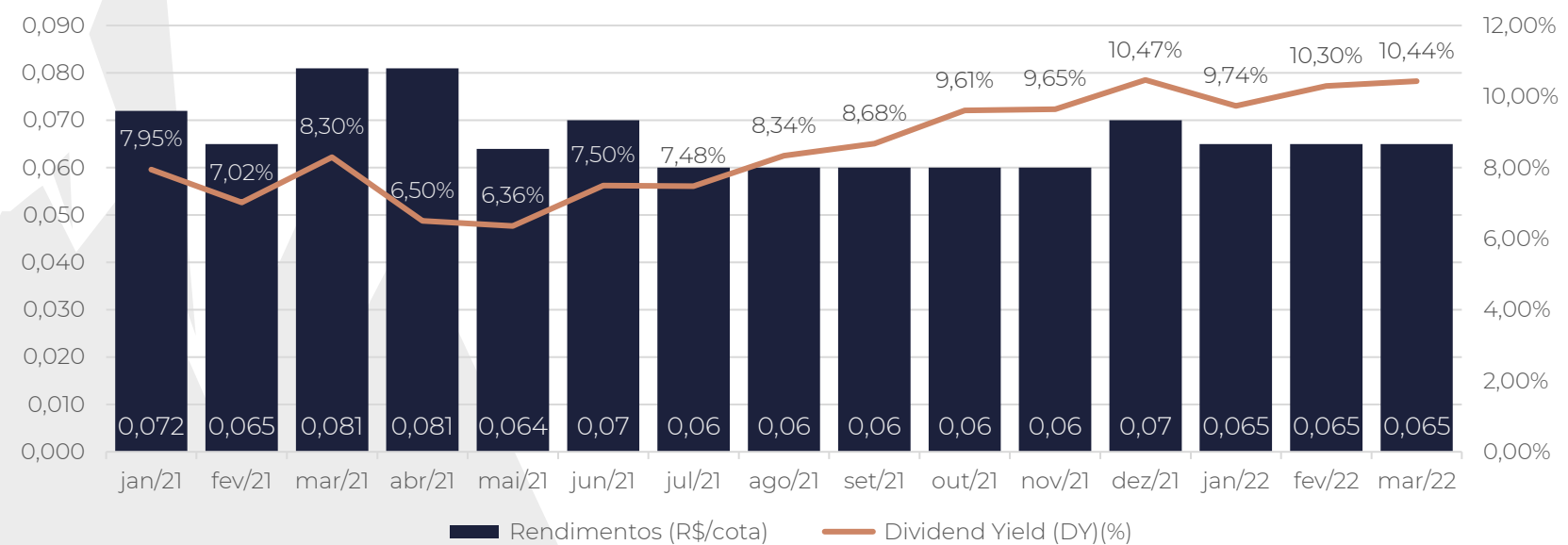


TESE-BASE DA CRIAÇÃO DO ÍNDICE SUNO 30 FII VS. IFIX

Desde a sua criação, a tese-base do Índice Suno 30 FII tinha três distintas diferenças para o IFIX. As duas primeiras eram claras imediatamente – transparência e fácil replicação. A terceira girava em torno de performance, em que o Índice teria condições de entregar melhores retornos especialmente em períodos mais agudos de alta e baixa. Como podemos ver abaixo, o novo índice não desapontou, descolando do IFIX a cada movimento mais sensível de mercado em 2021 e com aderência maior em 2022. O resultado da gestão ativa desta carteira passiva, porém, mostra o valor agregado bem acima do Índice Suno 30 FII e do IFIX.



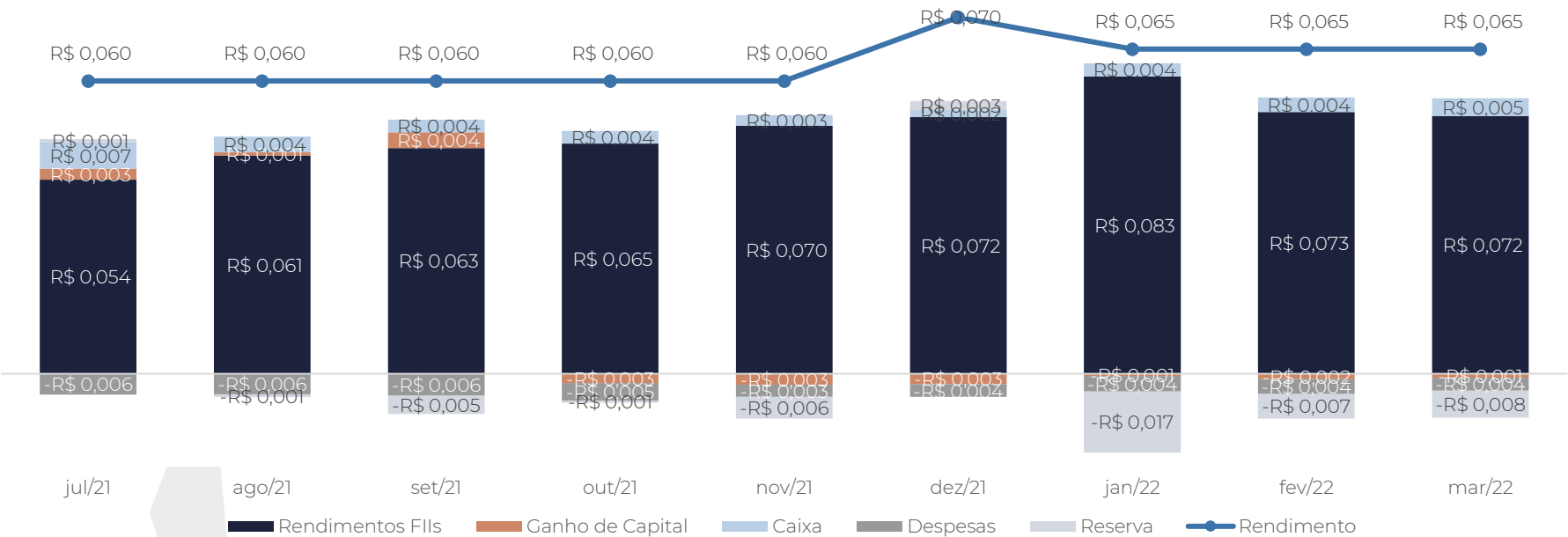
DISTRIBUIÇÃO DE RENDIMENTOS



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO MENSAL

Resultado	Jan/22 (R\$)	Fev/22 (R\$)	Mar/22 (R\$)	Abr/22 (R\$)	Mai/22 (R\$)	Jun/22 (R\$)	Acumulado 1S22
Receita Ativos	3.820.792	3.358.575	3.369.664				10.549.031
Fundos Imobiliários	3.657.175	3.177.151	3.149.262				9.983.589
Ganho de Capital	(27.847)	(67.250)	(46.823)				(141.920)
Rendimentos Recebidos de Fundos Imobiliários	3.685.022	3.244.401	3.196.086				10.125.508
Doação de Cotas	-	-	0				0
Renda Fixa (Líquido)	163.617	181.424	220.402				565.442
Impostos e Despesas	(192.222)	(181.925)	(160.617)				(534.764)
IR sobre Ganho de Capital	-	-	0				0
Despesas operacionais	(192.222)	(181.925)	(160.617)				(534.764)
Lucro Líquido – Caixa	3.628.570	3.176.650	3.209.047				10.014.267
Ajuste na Distribuição	(755.827)	(303.907)	(336.304)				(1.396.038)
Distribuição	2.872.743	2.872.743	2.872.743				8.618.230
Distribuição/cota (KISU11)	0,065	0,065	0,065				0,195

COMPOSIÇÃO DOS RESULTADOS



DETALHES DA PERFORMANCE DO FUNDO E PRÓXIMOS PASSOS

Para os próximos períodos, continuamos confortáveis com os níveis de dividendos que serão distribuídos no novo patamar de distribuição anunciada em janeiro/22. Salientamos os lucros represados no caixa para distribuições futuras e a baixa dependência de ganho de capital para geração de caixa. Continuamos buscando oportunidades para aumentar a exposição em MCC111 através de novas ofertas. Ao final do mês de março, VCJR11 e VRTA11 passaram a compor a carteira do índice SUNO 30 com a saída de RBVA11 e HSLG11.

Por fim, lembramos que o mandato do gestor é gerar valor para o fundo e seus cotistas no médio e longo prazos através do valor patrimonial ajustado.

PERGUNTAS FREQUENTES

O QUE É O ÍNDICE SUNO 30 FII?

O Índice SUNO 30 FII é o índice mantido pela (iii) Suno Desenvolvimento de Índices e Tecnologia Ltda. com o objetivo de apresentar uma representação mais clara da relação risco x retorno do mercado, demonstrando, assim, objetivos da maioria de investidores de FIIs.

QUAIS OS CRITÉRIOS DE INCLUSÃO NO ÍNDICE SUNO 30 FII?

- Fundo deverá fazer parte da composição do IFIX (liquidez);
- O fundo não poderá ser um fundo de fundos (FoF);
- O fundo não poderá ser um fundo monoativo;
- O Fundo deverá ter Dividend Yield maior que zero nos últimos 12 (doze) meses.

QUAL O PAPEL DA KILIMA E DA SUNO NO FUNDO?

A Kilima é a gestora do KISU11. A Suno Desenvolvimento de Índices e Tecnologia Ltda. somente provê o Índice SUNO 30 FII ao mercado com utilização exclusiva da Kilima.

O KISU11 É UM ETF OU FUNDO DE FUNDOS?

Fundo de Fundos, com gestão ativa dentro dos parâmetros do índice.

QUAL O PRAZO PARA UTILIZAÇÃO DO ÍNDICE SUNO 30 FII?

A Kilima possui contrato de longuíssimo prazo e renovável com a Suno Desenvolvimento de Índices e Tecnologia Ltda. para a utilização exclusiva do índice Suno 30 FII.

QUAL A TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO KISU11?

A taxa de administração é 0,60%a.a. e não cobramos taxa de performance.

QUAL A PERIODICIDADE DO REBALANCEAMENTO DO KISU11?

Trimestral.

KILIMA

WWW.KILIMA.COM.BR/KISU11

kisu11@kilima.com.br



Este material foi elaborado pela Kilima Gestão de Recursos Ltda. ("KILIMA") e é destinado aos cotistas do KILIMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS SUNO 30. Devido a mudanças repentinas que podem ocorrer pelo dinamismo do mercado, é possível que algumas informações contidas neste material se encontrem desatualizadas e/ou imprecisas. Para avaliação da performance de um fundo é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses. Fundos, assim como outros valores mobiliários, estão sujeitos a perda do capital investido. Este material não constitui uma oferta, aconselhamento, sugestão ou solicitação de aquisição de cotas de fundos de investimento, tendo caráter simplesmente informativo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir em qualquer fundo. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo gestor, administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito – FGC (<https://www.fgc.org.br/>). A KILIMA, seus sócios, administradores, colaboradores e prepostos não se responsabilizam por quaisquer fatos resultantes do uso das informações aqui apresentadas, uma vez que qualquer decisão de investimento deve ser tomada exclusivamente pelo investidor. A rentabilidade ajustada considera o reinvestimento dos dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que integrem a carteira do Fundo repassados diretamente ao cotista. A distribuição deste relatório ou ainda a reprodução parcial ou total de seu conteúdo, sem a devida anuência da KILIMA é proibida. Não há garantia de que os fundos mencionados neste material terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Acesse a lâmina e o regulamento dos fundos em: <https://kilima.com.br/fundos> Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Em caso de dúvidas, entre em contato conosco através do email: contato@kilima.com.br

 Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos