

Crédito Privado

uma empresa **Itaú**

É um **Fundo Previdenciário de Crédito Privado**, e isso quer dizer:

Classes de Ativos

Debêntures, NPs, Letras Financeiras, CDBs e FIDCs.

Estratégia de Gestão

Carregamento dos ativos, aproveitando oportunidades de trading.

Estilo

Alocações diligentes em ativos corporativos, financeiros e estruturados.

Risco

Crédito de baixo e médio risco em moeda local

Objetivo do Fundo

Superar o CDI investindo em ativos de crédito em moeda local.

Melhor na Kinea

Histórico de Performance:

= 112% do CDI

(Rentabilidade desde o início)

É bom para

Investidores em geral que buscam retornos acima do CDI em crédito privado



Contém: Diversificação em **ativos de crédito** privado local.

Estratégia de Gestão



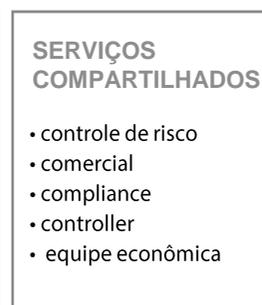
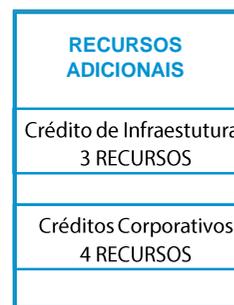
Mercados de Atuação



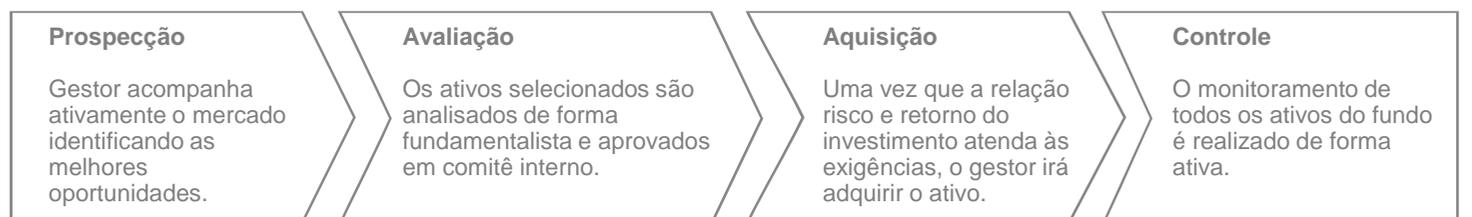
100% BRASIL



Feito por: **Equipe multidisciplinar**, sócia do cliente do fundo.



Como funciona: **Processos diligentes** e criteriosa seleção dos ativos.

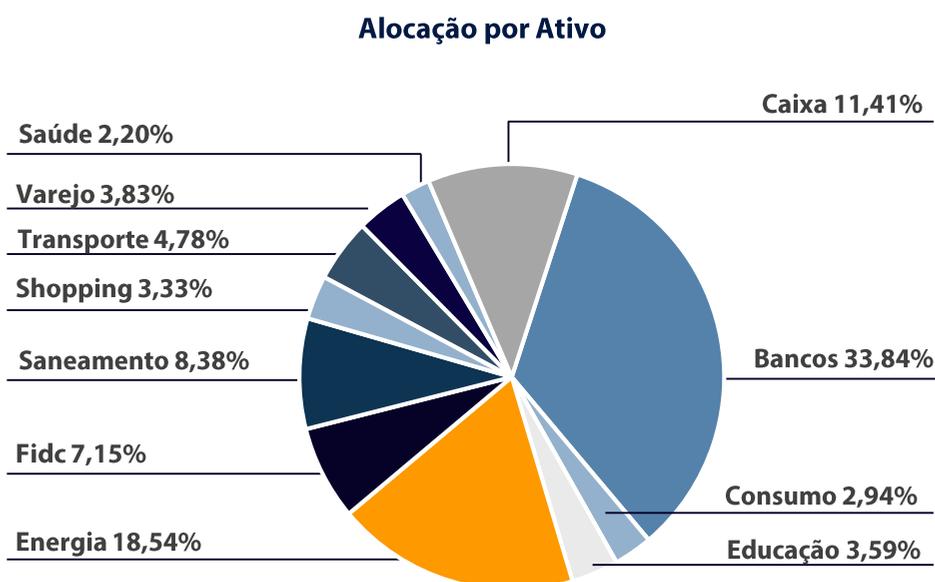


Crédito Privado

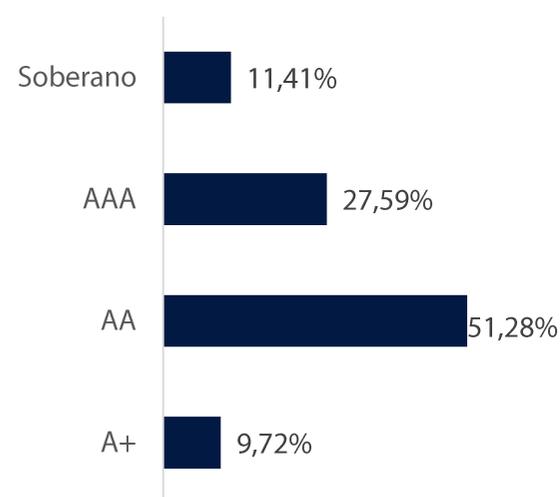
Comentário do Gestor:

O resultado do mês foi positivo, influenciado principalmente pelo fechamento da taxa da LFSC (letra financeira perpétua) emitida por um grande banco. Vimos a manutenção da dinâmica de elevada demanda pelos papéis de crédito no mercado, levando ao contínuo fechamento de taxas, com ganhos para o fundo. Neste cenário de taxas mais baixas, temos sido bastante seletivos nas alocações, fazendo apenas 3 aquisições no mês das 12 emissões de mercado primário e secundário avaliadas. O fundo encerrou o mês com 88,6% de seu PL alocado em crédito sendo 50,1% em debêntures, 22,1% em LF, 7,1% em FIDCs, 6,5% em CDB e 2,7% em LFSC.

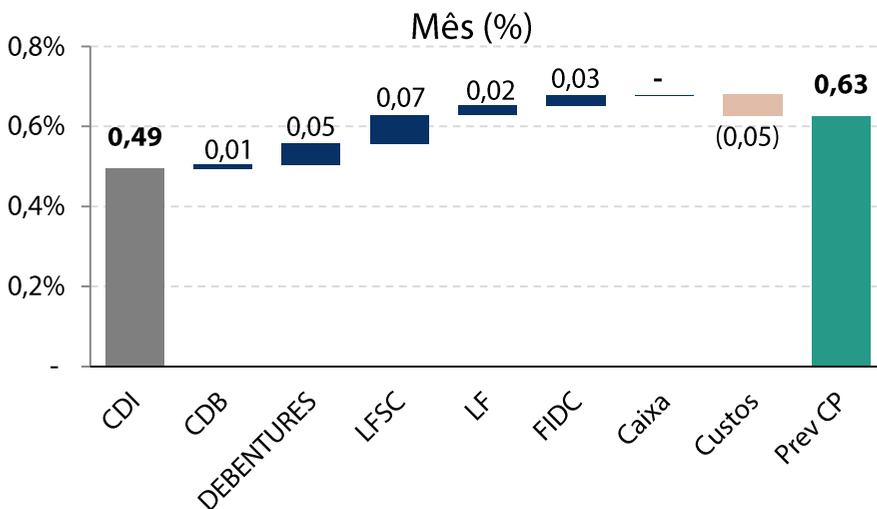
Alocação:



Distribuição dos Ativos por Rating

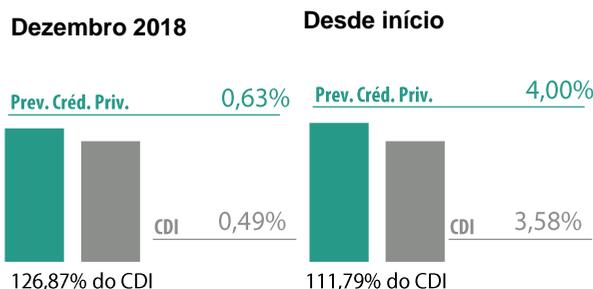


Atribuição de Performance:



Para gerar valor:

Histórico de Rentabilidade



Campos de Consistência

Início do Fundo 06 Jun.2018	
Número de meses positivos 7 meses	Número de meses negativos 0 meses
Patrimônio Líquido Médio (12 meses) R\$ 341 mi	Patrimônio Líquido Atual R\$612 mi

Como Investir:

ONDE: FALE COM O SEU GERENTE DO ITAÚ.	PLANOS DISPONÍVEIS: PGBL E VGBL	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO: 0,60% a.a.	VALOR MÍNIMO DE INVESTIMENTO: SUJEITO ÀS REGRAS DO PLANO CONTRATADO	RESGATE: SUJEITO ÀS REGRAS DO PLANO CONTRATADO
---	---	---	---	--



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 dá 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 ICVM 571, 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.