

Atlas



É um **Fundo Multimercado de maior volatilidade** e isso quer dizer:

Classes de Ativos

Diversifica os investimentos entre as classes de ativos como ações, juros, volatilidade e moeda;

Estilo

Alocações dinâmicas com abordagem macro e microeconômicas.

Mercado

Estar atento às melhores soluções de investimento, buscando agregar valor em diferentes mercados. Investe em oportunidades long and short, no Brasil e no mundo.

Risco

Correr nível de risco mais alto, buscando agregar maiores retornos .

cnj 26.218.403/0001-03

Objetivo do Fundo

Superar o CDI em linha com uma volatilidade média em torno de:

9,0% a.a.

Ao longo do ciclo de investimento

Melhor na Kinea

Histórico de Performance:

= 212% do CDI

(Rentabilidade 24 meses)

É bom para

Investidores qualificados*, que buscam melhores retornos no médio prazo.

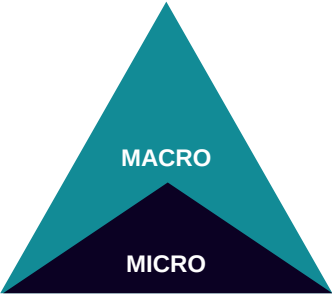


*Em 09 de abril de 2018, o público alvo mudou de público geral para investidor qualificado.

Contém:

Investimentos em diferentes mercados. Atuando de forma dinâmica, utilizando-se de um estilo de gestão macro e micro econômica

Estilo



Atuação Global

Alocação dinâmica em mercados locais e internacionais, com foco em Brasil.

Mercados



Feito por:

Equipe multidisciplinar, sócia do cliente do fundo.

Marco Aurelio Freire ESTRATÉGIA / ALOCAÇÃO	Denis Ferrari JUROS	RECURSOS ADICIONAIS	RECURSOS INSTITUCIONAIS	SERVIÇOS COMPARTILHADOS • controle de risco • comercial • compliance • controller • equipe econômica
	Leandro Teixeira JUROS			
	Marcus Zanetti AÇÕES	Analistas Ações 3 RECURSOS		
	Guilherme Mazzilli AÇÕES			
	Guilherme Paris VOLATILIDADE/ARBITRAGEM	Analistas Macro/Quantitativos 4 RECURSOS	Equipe Economistas Itaú 20 ECONOMISTAS	
	Luis Felipe Mescolin DÓLAR/CUPOM			
	Guilherme Frolidi MOEDAS			
	Fabio Longuini LATAM		Equipe Crédito Kinea 7 RECURSOS	

Papéis claros: remuneração atrelada à performance de cada “caixinha”. Gestores com diferentes expertises. Especialização permite operarmos de forma profunda e questionadora.

Atribuição de Performance¹:

1 – Retorno por estratégia.

AÇÕES

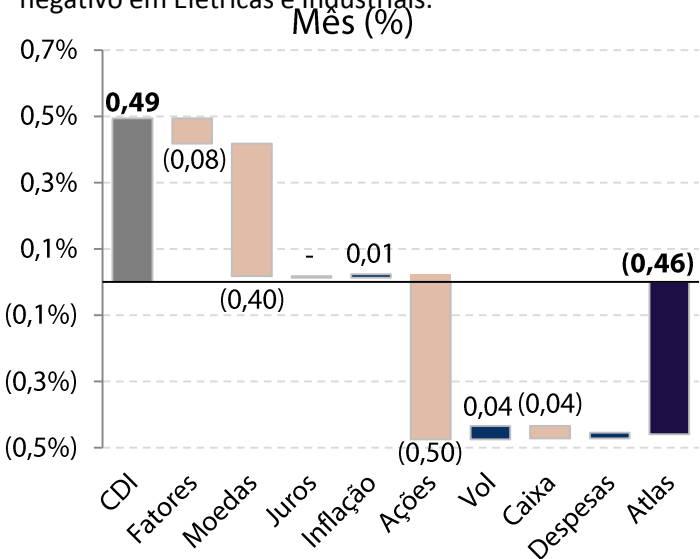
O resultado foi negativo. Na parte direcional, os resultados negativos vieram de posições vendidas no setor de aquisição e compradas em varejo. Nos pares, os destaques negativos foram o intrasetorial de varejo e intersetorial comprado na indústria farmacêutica contra telecomunicação. Destaque positivo para as posições de classe na indústria de petróleo e no setor agroindustrial.

JUROS E INFLAÇÃO

O resultado foi neutro. Contenção de gastos públicos, corte de subsídios de crédito e taxa de desemprego ainda elevada devem permitir ao Brasil conviver com taxas de juros reais abaixo das precificadas no mercado. No entanto, o Congresso e o Presidente ainda seguem distantes no processo natural de negociação que irá ocorrer ao longo dos próximos trimestres. Continuamos com posições mais táticas e, além disso, a posição segue concentrada em NTN-B dado o nível assimétrico das inflações implícitas.

FATORES*

O resultado foi negativo. Neutro em Fatores de Ações, positivo em Carregamento e negativo em Fatores de Volatilidade. Nos Fatores de Ações, o Valor devolveu boa parte dos ganhos do mês anterior e foi compensado com ganhos em Tamanho e Estabilidade. Nos Fatores de Volatilidade, destaque positivo nos setores Financeiro e Materiais e negativo em Elétricas e Industriais.

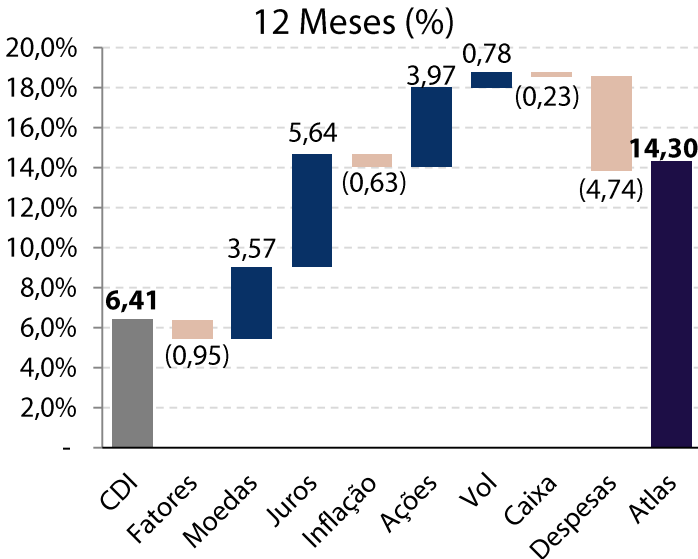


VOLATILIDADE

O resultado foi positivo. Mantivemos como principais posições: (i) compra de volatilidade de moedas e venda de em um terço do risco equivalente em volatilidade de índices de ações globais com prazo de 6 meses e (ii) compra de volatilidade de grãos com prazo de 6 meses. Ambas tiveram resultados positivos no período. Além disso, iniciamos uma posição relativa comprada em volatilidade de Europa (Eurostoxx) e vendido em volatilidade de S&P500, com resultado neutro no mês.

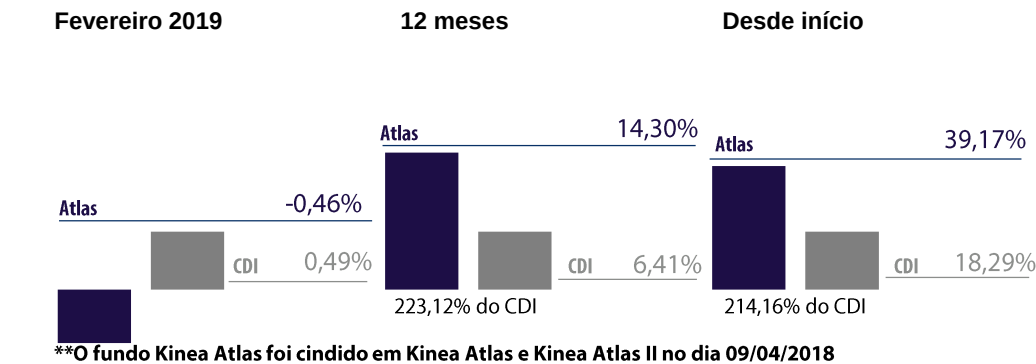
MOEDAS

O resultado foi negativo. As principais posições do Fundo estão nas moedas europeias (Libra, Euro e Coroa Sueca). A economia europeia deverá ver taxas de crescimento melhores nos próximos trimestres com a queda do petróleo, maior estímulo fiscal e diminuição dos riscos políticos. No Brasil, o Fundo diminuiu a posição comprada em Real.



Para gerar valor:

Histórico de Rentabilidade



**O fundo Kinea Atlas foi cindido em Kinea Atlas e Kinea Atlas II no dia 09/04/2018

Campos de Consistência

Início do Fundo	29 dez.2016
Número de meses positivos	23 meses
Número de meses negativos	4 meses
Patrimônio Líquido Médio (12 meses)**	R\$591,53 mi
Patrimônio Líquido Atual	R\$721,37 mi

Como Investir?

ONDE:	COTA RESGATE:	PAGAMENTO RESGATE:	TAXA DE SAÍDA:	APLICAÇÃO INICIAL:	TAXA DE ADM.:	TAXA DE PERFORMANCE:
Fale com o seu especialista financeiro.	D+29 dias corridos da solicitação	D+1 dia útil da conversão da cota	Sujeito às regras do distribuidor	Sujeito às regras do distribuidor	2,0% a.a.	20% do que exceder 100% do CDI.

* **Fatores:** estratégia quantitativa de apropriação de prêmios nos mercados de ações e opções internacionais. Os prêmios (fatores) possuem longa evidência empírica e são fundamentados economicamente.