

Chronos

uma empresa 

É o **Fundo Multimercado de risco moderado** da Kinea, e isso quer dizer:

Classes de Ativos
Diversificar os investimentos entre as classes de ativos para incrementar a performance.

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 um maior nível de risco, buscando maximizar o potencial de retorno.

cnj 21.624.757/0001-26

Objetivo do Fundo
Superar o CDI em linha com uma volatilidade média em torno de:
4,5% a.a.
Ao longo do ciclo de investimento

Histórico
de rentabilidade:
= 139% do CDI
(Rentabilidade nos últimos 24 meses)

É bom para
Investidores com **perfil moderado** de risco, que busca melhores retornos no médio prazo.



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



Mercados

 **BOLSA**  **MOEDA**  **INFLAÇÃO**

 **JUROS**  **VOLATILIDADE**

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



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 Foldi MOEDAS		Equipe Crédito Kinea 7 RECURSOS	
	Fabio Longuini LATAM			

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

Chronos

Atribuição de Performance¹:

1 – Retorno por estratégia.

AÇÕES

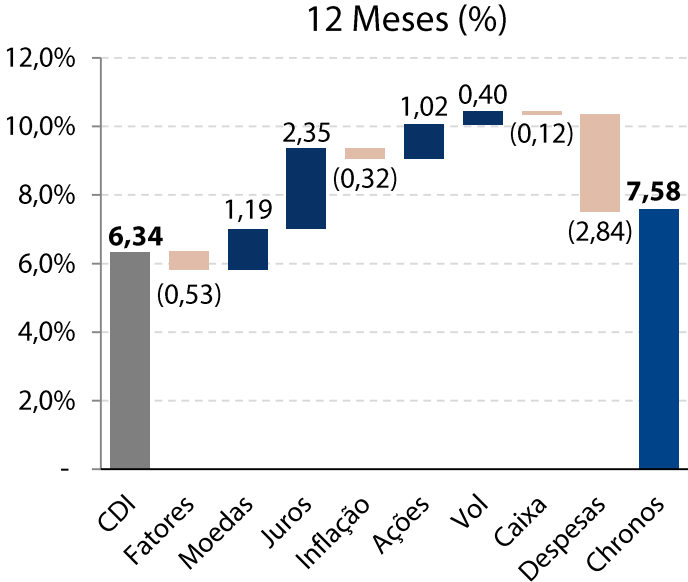
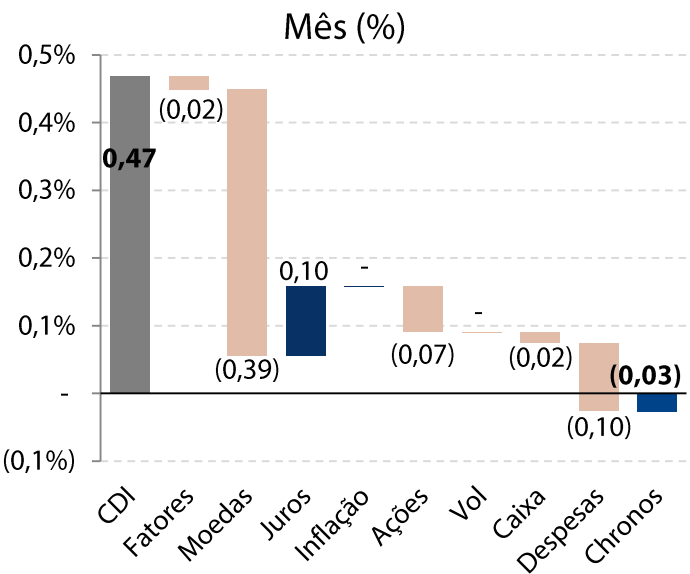
O resultado foi negativo. O Fundo continua com posições direcionais compradas principalmente nos setores ligados ao crescimento doméstico e empresas reguladas (elétricas e saneamento). Além disso, possui 37 pares de ações. Os principais destaques negativos foram posições compradas em empresas de turismo e shoppings, pares no setor de cartão de crédito e de saúde. Resultados positivos com posições compradas no setor de alimentos, pares intrasetoriais de varejo eletrônico e intersetoriais de varejo alimentar contra distribuidora de combustíveis.

JUROS E INFLAÇÃO

O resultado foi positivo. 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. Durante o mês, aumentamos as posições em momentos de stress nos mercados derivados das dificuldades na articulação política entre Planalto e Congresso.

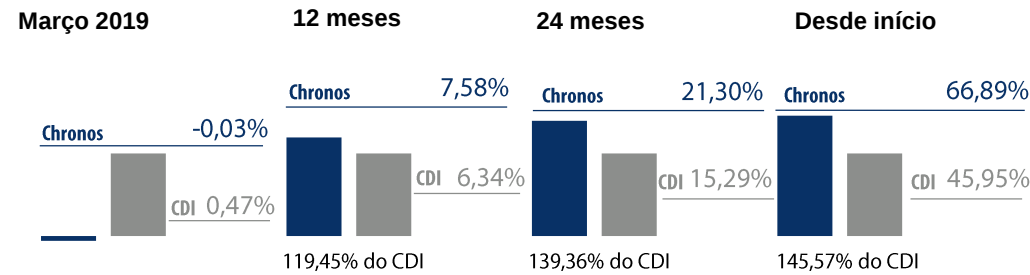
FATORES*

O resultado foi negativo. Positivo em Fatores de Ações, neutro em Carregamento e negativo em Fatores de Volatilidade. Nos Fatores de Ações, Qualidade, Estabilidade e Momento contribuíram positivamente. Nos Fatores de Volatilidade, destaque positivo nos setores Financeiro e negativo em Elétricas e Consumo.



Para gerar valor:

Histórico de Rentabilidade



Campos de Consistência

Início do Fundo	08 Jun.2015
Número de meses positivos	39 meses
Número de meses negativos	7 meses
Patrimônio Líquido Médio (12 meses)	R\$5,46 bi
Patrimônio Líquido Atual	R\$9,29 bi

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.