Kinea

Atlas

uma empresa **Itaú**

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 .

É bom para

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

- Risco

+ Risco

cnpj 26.218.403/0001-03

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

Objetivo do Fundo

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

8,0% a.a.

Ao longo do ciclo de investimento

Estilo

Histórico

de rentabilidade:

=246% do CDI

(Rentabilidade 24 meses)

Contém:

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

Mercados











Atuação Global

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

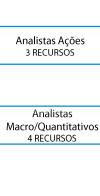


SERVICOS

Feito por:

Equipe multidisciplinar, sócia do cliente do fundo.





RECURSOS

ADICIONAIS

RECURSOS INSTITUCIONAIS Equipe Economistas Itaú 20 ECONOMISTAS Equipe Crédito Kinea 7 RECURSOS

COMPARTILHADOS • controle de risco • comercial • compliance • controller

 equipe econômica Papéis claros: remuneração atrelada à performance de cada "caixinha".

Gestores com diferentes expertises. Especialização permite operarmos de forma profunda e questionadora.



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 distribuicotas 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 Mobillários – 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.wm.gov.b/) 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. Studos da Kinea não são a consultados nos Estados Unidos da América ou em qualqueir um de seus territorios, possessos 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 a presentar um alto grau de volatilidade e risco. Alguns fundos informam contrator que tudizam estrategias como metivativos como parte de sua politica de investimento de seguiro, ou a pessoas que sejam consideradas como un servicio de investimento de seguiro, ou a pessoas que sejam consideradas como un servicio de investimento de seguiro, ou a pessoa que sejam consideradas como de seguiro, ou a mante de fundos de investimento en de vindos de investimento de seguiro, ou anidad pelo fundo de fundos de investimento de seguiro, ou anidad pelo fundo de fundos de investimento en la micipações seguem a ICMA 75%, portanto são condominios fechados em que estados ao término do prazo de duração do fundo. Esta modalidade negativo. Os Fundos de investimento imbolidario seguem a ICMA 75%, portanto são condominios fechados em que as cotas não são respatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em a



Atlas

Atribuição de Performance¹:

1 – Retorno por estratégia

JUROS E INFLAÇÃO

O resultado foi positivo nas posições no Brasil, principalmente em juros nominais de 2 anos. Seguimos também comprados em NTNBs intermediárias e longas. Apesar da depreciação cambial no mês, o cenário inflacionário segue benigno. Núcleos de inflação estão confortavelmente abaixo da meta, commodities caíram e o desemprego segue muito elevado. Além disso, o mercado atribui baixa probabilidade a aprovação de novas reformas e existe risco positivo na agenda do Congresso que se inicia em fevereiro.

No mercado internacional, o resultado foi negativo na posição para aumento de juros na curva longa dos EUA. O coronavírus deve impactar a atividade econômica global e, consequentemente, os juros mundiais declinaram. No entanto, esse impacto deve ser passageiro. Recuperação econômica consistente, menor desemprego em 50 anos e maior probabilidade de nova expansão fiscal após a eleição deverão pressionar as taxas longas.

AÇÕES

O resultado foi positivo tanto nas posições direcionais como relativas. Continuamos comprados nos setores de consumo discricionário, aluguel de automóveis, saúde, shopping centers, elétricas e concessionárias rodoviárias. Além disso, temos 43 pares de ações. Destaque positivo nos pares intrasetoriais em Consumo, Educação e Transporte. Resultado negativo no book intrasetorial de commodities.

FATORES*

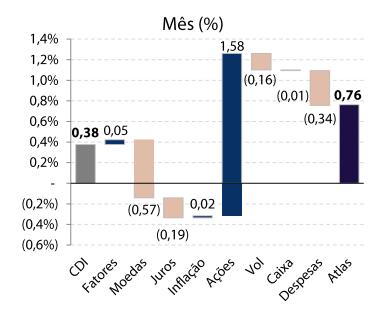
O resultado foi positivo. Nos Fatores de Ações voltaram a ocorrer a valorização de Momento e desvalorização de Valor, movimentos predominantes de 2019. Os Fatores de Carregamento tiveram um mês positivo principalmente entre as Moedas e Juros Emergentes. Os Fatores de Tendência tiveram mais um mês positivo, com destaque para as Commodities.

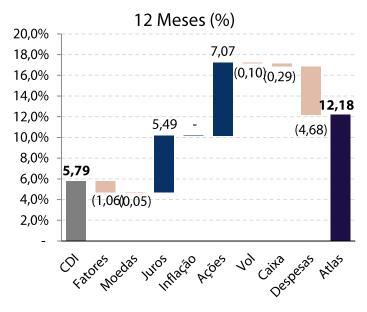
VOLATILIDADE

O resultado foi negativo. Mantivemos as posições compradas em volatilidade de moedas G10 e em volatilidade de commodities agrícolas com prazo de 9 meses. Além disso, seguimos com a estratégia de "market making" de opções de ibovespa, assim como posições relativas entre índices globais.

MOEDAS

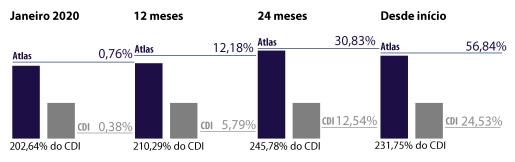
O resultado foi negativo, principalmente em moedas cíclicas como a Coroa Norueguesa e o Dólar Australiano que foram afetadas pelo impacto negativo do coronavírus na atividade econômica global. Esse resultado foi parcialmente compensado por ganhos nas posições compradas no peso mexicano e vendidas no peso chileno. No cupom cambial, seguimos com posições menores.





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 32 meses

Número de meses negativos 6 meses

Patrimônio Líquido Médio (12 meses)** R\$852,78 mi Patrimônio Líquido Atual

R\$1,13 bi

Como Investir?

ONDE: Fale com o seu especialista financeiro.	COTA RESGATE:	PAGAMENTO RESGATE:	TAXA DE SAÍDA:	APLICAÇÃO INICIAL:	TAXA DE ADM.:	TAXA DE PERFORMANCE:	
	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.