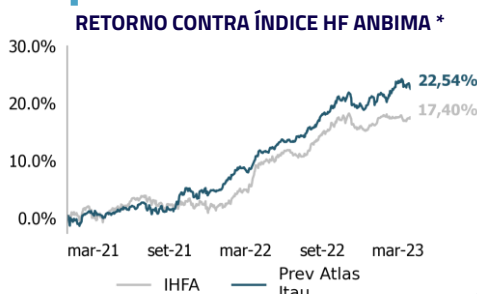


# Kinea Prev Atlas Itaú

Uma forma de investir em vários mercados, com uma gestão consistente, comprovada e capaz de se adaptar a diferentes cenários, em uma das principais casas do país, com mais de 14 anos de experiência. Fundo com bons retornos e que conta com os benefícios fiscais de todo fundo de previdência privada.

## Principais Destaques

- 1. Kinea:** uma das casas mais admiradas do país com mais de R\$70bi sob gestão
- 2. Time:** Experiente, profissional e com mais de 35 pessoas cobrindo os mercados de juros, moedas, bolsa e commodities tanto no Brasil com no exterior
- 3. Diversificação:** A família Atlas tem histórico consistente nos mercados que atua, tanto no Brasil, quanto no Exterior, com destaque para participação da exposição internacional.
- 4. Resiliência:** o Fundo demonstrou capacidade de se adaptar em condições adversas de mercado e gerar retorno aos seus investidores.
- 5. Retorno diferenciado ao índice HF ANBIMA\*:** o Fundo supera o índice que mede o retorno dos principais fundos Multimercado do Brasil.

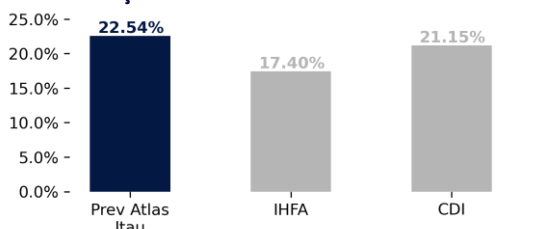


Fonte: Kinea

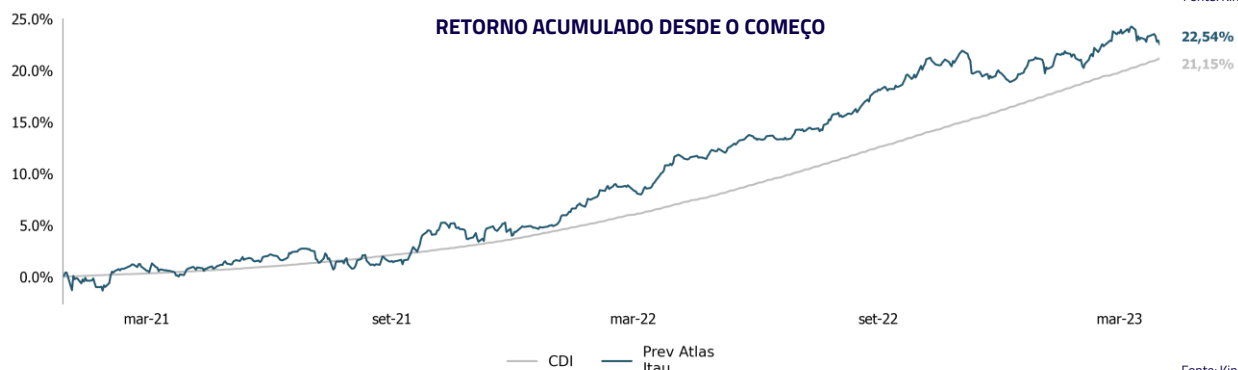
\* O Índice de Hedge Funds ANBIMA apresenta a evolução dos fundos de multimercado de gestão ativa.

- 6. Retorno diferenciado:** O Fundo apresenta um dos maiores retornos do mercado.

### AVALIAÇÃO RETORNO RISCO – desde o início



Fonte: Kinea



Fonte: Kinea

NÚMERO DE MESES POSITIVO	NÚMERO DE MESES NEGATIVO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL	TAXA DE ADM:	TAXA DE PERFORMANCE	APLICAÇÃO INICIAL	COTA RESGATE	TAXA DE SAÍDA	PAGAMENTO RESGATE
21	7	28.dez.2020	R\$ 491.759.675	2%a.a.	17.0% do que exceder 100% do CDI.	Sujeito às regras do distribuidor.	D+20 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):</b>						
			R\$ 389.150.847						

# Kinea Prev Atlas Itaú

## Nossa Visão de Mercado



**Crise Bancária:** É sistêmica e não aguda



**Mas novas fragilidades serão expostas em outros setores e países**



**Commodities:** Posicionamento baixo e momento de demanda chinesa

✓ Setor imobiliário comercial



✓ Setor imobiliário residencial



**Brasil:** Queda de juros será feita de forma sustentável?

✓ Private Equity / Venture Capital



## Nossas Posições



### Renda Fixa



Aplicado em Juros nominal Brasil

Vendido em Inflação



Tomado Inclinação G10  
Tomado Itália vs Alemanha  
Vendido em crédito HY



### Ações



30+ pares Long & Short



Vendidos em EUA  
Comprado em ações relacionadas à reabertura da China



### Moedas

**Cesta comprada**



**Cesta vendida**



### Commodities



Comprado no Petróleo



Comprado em ouro



Vendido em Minério de ferro



Comprado no boi gordo

## Histórico do Fundo

ANO	2020	2021	2022	2023	fev/23	Início
<b>FUNDO</b>	0,40%	4,48%	15,50%	2,08%	2,18%	23,68%
<b>CDI</b>	0,02%	4,40%	12,37%	2,05%	0,92%	19,75%
<b>%CDI</b>	1805,41%	101,87%	125,26%	101,44%	237,60%	119,92%

NÚMERO DE MESES POSITIVO	NÚMERO DE MESES NEGATIVO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL	TAXA DE ADM:	TAXA DE PERFORMANCE	APLICAÇÃO INICIAL	COTA RESGATE	TAXA DE SAÍDA	PAGAMENTO RESGATE
21	7	28.dez.2020	R\$ 491.759.675	2%a.a.	17.0% do que exceder 100% do CDI.	Sujeito às regras do distribuidor.	D+20 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):</b> R\$ 389.150.847						