

CNPJ: 18.138.748/0001-10

Kinea

uma empresa Itaú

Kinea Prev Multimercado

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.

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:** O fundo tem histórico positivo em todos os 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.

Histórico do Fundo

ANO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	mar/23	Início
FUNDO	6,60%	6,45%	1,26%	3,75%	12,19%	2,73%	0,79%	112,81%
CDI	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,37%	3,25%	1,17%	117,24%
%CDI	102,81%	108,08%	45,41%	85,30%	98,55%	83,96%	66,89%	96,22%

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
103	7	27.fev.2015	R\$ 1.353.143.282	1,50% a.a.	Não há	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES): R\$ 1.467.389.596						

Kinea Prev Multimercado

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**
- USD EUR
- YEN
- Cesta vendida**
- CZK CNH
- NZD SEK
- GBP ZAR

Commodities

- Comprado no Petróleo
- Comprado em ouro
- Vendido em Minério de ferro
- Comprado no boi gordo

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
103	7	27.fev.2015	R\$ 1.353.143.282	1,50% a.a.	Não há	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):						
			R\$ 1.467.389.596						