

CNPJ: 32.903.873/0001-09

# Kinea Prev Apolo Itaú

Uma opção de menor risco, mas que não abre mão da sofisticação e diversificação nos investimentos. Taxa de administração competitiva, liquidez diária, com um time de gestão comprovado e consistente.

## Principais Destaques



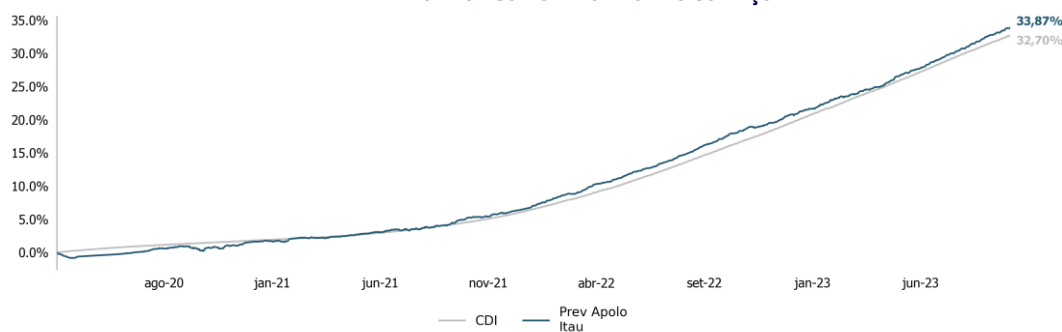
Liquidez diária



Taxa adm atrativa:  
0,80%a.a.

- 1. Kinea:** uma das casas mais admiradas do país com mais de R\$ 117bi sob gestão.
- 2. Time:** Experiente, profissional e com mais de 35 pessoas cobrindo os mercados de juros, moedas, bolsa e commodities tanto no Brasil como no Exterior.
- 3. Opção de menor risco, mas completa e sofisticada:** fundo que traz a diversificação e flexibilidade de um Multimercado e que busca bons retornos em diferentes situações econômicas e políticas. Tudo isso com uma taxa de administração competitiva e com liquidez diária.
- 4. Diversificação:** O fundo possui uma exposição relevante em crédito privado e renda fixa, mas por atuar em várias classes de ativos, buscando as melhores oportunidades, consegue entregar um bom retorno com uma baixa volatilidade.
- 5. Resiliência:** Um fundo de performance consistente, apresentando boa relação risco-retorno, mesmo em períodos desafiadores para o Brasil e o mundo nos últimos 12 meses.

### RETORNO ACUMULADO DESDE O COMEÇO



Fonte: Kinea

CNPJ: 32.903.873/0001-09

# Kinea Prev Apolo Itaú

## Nossa Visão de Mercado

**Juros longo ainda abrindo**

**Fed ficando Dove (curva sem altas) mas economia segue forte nos EUA**

**Europa fraca. Seguimos comprados em USD**

**Gordura em Juros no Brasil**

**Petróleo entre o aperto da balança e a alta capacidade ociosa na OPEP**

## Nossas Posições

### Crédito Privado



Apesar de aproximadamente 45% dos papéis no mercado já terem retornado ao nível de spreads pré-Lojas Americanas (que causou forte abertura de spreads durante os meses de janeiro a maio deste ano), ainda encontramos papéis com spreads distorcidos para compra. Além disso, o mercado de emissões de novos papéis vem se reaquecendo gradualmente, e temos visto mais oportunidades de alocação também nesse segmento.

**Juros**

**Aplicado** **Cesta comprada**

**Tomado** **Cesta vendida**

## Histórico do Fundo

ANO	2020	2021	2022	2023	out/23	Início
<b>FUNDO</b>	1,78%	4,80%	13,21%	10,85%	1,01%	33,87%
<b>CDI</b>	1,88%	4,40%	12,37%	11,02%	1,00%	32,70%
<b>%CDI</b>	94,74%	109,21%	106,79%	98,43%	101,11%	103,58%

NÚMERO DE MESES POSITIVO	NÚMERO DE MESES NEGATIVO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL	TAXA DE ADM <sup>1</sup> :	TAXA DE PERFORMANCE <sup>2</sup>	APLICAÇÃO INICIAL	COTA RESGATE	TAXA DE SAÍDA	PAGAMENTO RESGATE
41	3	17.mar.2020	R\$ 8.954.363.624	0,80% a.a.	25.0% do que exceder 100% do CDI.	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dia útil da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da solicitação.
			<b>PL MÉDIO (12 MESES):</b>						
			R\$ 7.065.600.621						

1. Trata-se da taxa de administração máxima, considerando as taxas dos fundos investidos.  
2. Trata-se da taxa de performance considerando todos os fundos investidos.