

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.

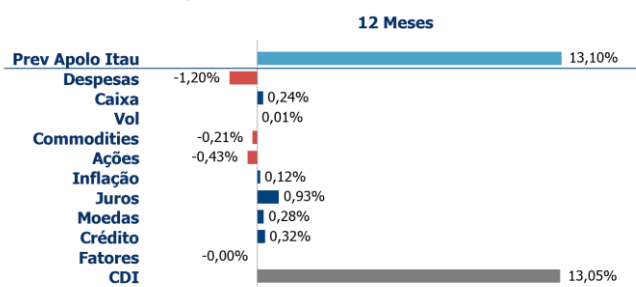
1. Kinea: uma das casas mais admiradas do país com mais de R\$ 122bi sob gestão.

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.

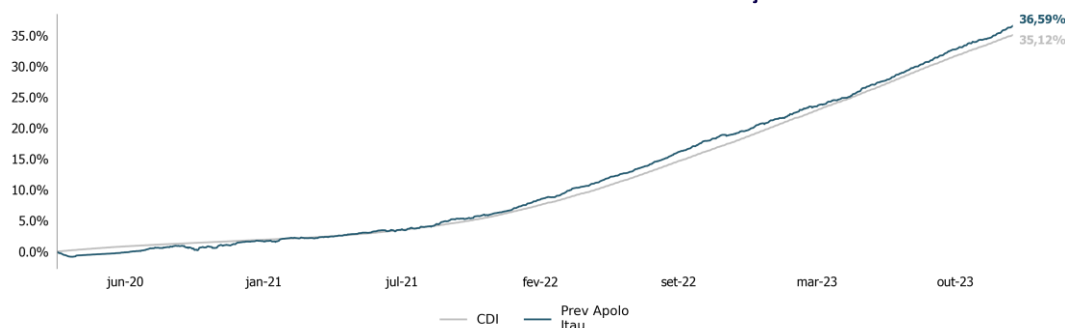
4. Diversificação: O fundo possui uma exposição relevante em crédito privado e renda fixa, mas por atuar em várias classes de ativos, buscando as melhores oportunidades, consegue entregar um bom retorno com uma baixa volatilidade.

COMPOSIÇÃO RETORNO 1Y: LOCAL E INTERNACIONAL (%)



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

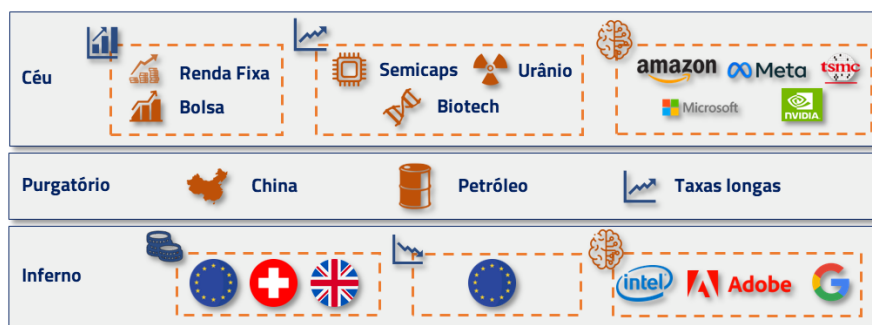


Fonte: Kinea

CNPJ: 32.903.873/0001-09

Kinea Prev Apolo Itaú

Nossa Visão de Mercado



Nossas Posições



Crédito Privado



Seguimos otimistas com a classe para os próximos meses, esperando fechamentos adicionais de spreads: aproximadamente 40% dos papéis no mercado ainda operam a spreads maiores que no pré-Americanas, e a tendência é retornarem gradualmente ao patamar anterior. Além disso, o volume de emissões primárias segue baixo, enquanto o fluxo de entrada de recursos em fundos CP segue forte e aumenta a demanda por papéis. Por fim, os fundamentos de crédito das empresas devem seguir melhorando com a queda da Selic, atividade resiliente no Brasil, e o foco atual das empresas locais em rentabilidade e desalavancagem.

Juros

Moedas

Aplicado



Cesta comprada



Tomado



Cesta vendida



Histórico do Fundo

ANO	2020	2021	2022	2023	dez/23	Início
FUNDO	1,78%	4,80%	13,21%	13,10%	1,23%	36,59%
CDI	1,88%	4,40%	12,37%	13,05%	0,90%	35,12%
%CDI	94,74%	109,21%	106,79%	100,44%	137,56%	104,20%

NÚMERO DE MESES POSITIVO	NÚMERO DE MESES NEGATIVO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL	TAXA DE ADM ¹ :	TAXA DE PERFORMANCE ²	APLICAÇÃO INICIAL	COTA RESGATE	TAXA DE SAÍDA	PAGAMENTO RESGATE
43	3	17/mar/2020	R\$ 9.644.756.331	0,8% a.a.	25% do que exceder 100% do CDI	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0	Não há	D+1 dia útil da conversão de cotas
			PL MÉDIO (12 MESES):						
			R\$ 7.741.343.205						

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.