

ZFI FIM

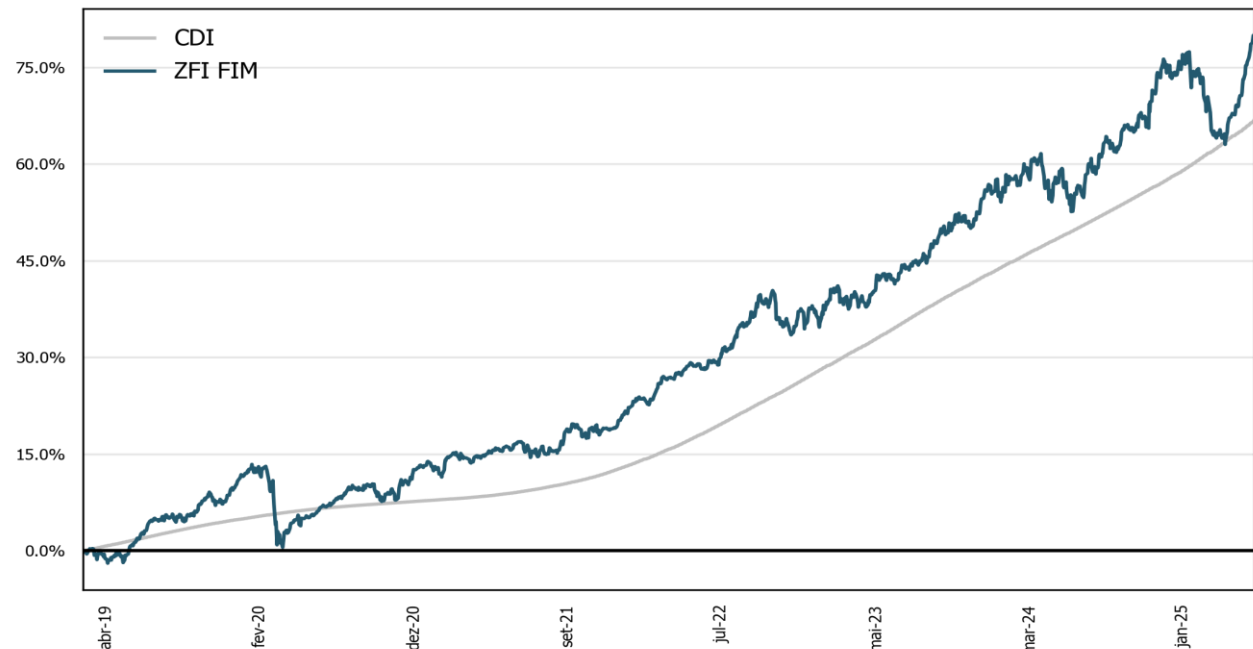
Kinea ZFI FIM - Maio 2025
(CNPJ: 31.570.019/0001-05)



Rentabilidade Histórica

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2019			(0,60%)	(0,11%)	1,44%	2,35%	1,56%	0,60%	0,46%	2,76%	(0,98%)	3,36%	11,27%
CDI			0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	4,88%
%CDI					265,25%	500,43%	275,02%	119,40%	99,78%	572,85%		891,32%	231,14%
2020	0,78%	(2,65%)	(5,48%)	1,74%	1,03%	1,30%	1,90%	0,19%	(1,26%)	(0,40%)	3,00%	2,48%	2,32%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%
%CDI	207,72%			609,21%	433,42%	602,09%	976,10%	115,08%			2.004,38%	1.509,43%	83,81%
2021	(1,61%)	2,48%	(0,33%)	0,73%	0,72%	0,66%	(1,52%)	0,33%	2,89%	(0,91%)	0,20%	0,89%	4,52%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
%CDI		1.840,54%		352,97%	268,09%	215,85%		77,66%	660,51%		34,04%	116,79%	102,74%
2022	2,84%	1,07%	1,96%	1,15%	0,95%	0,09%	1,95%	2,53%	1,53%	2,00%	(2,51%)	0,91%	15,35%
CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%
%CDI	388,35%	143,34%	211,79%	138,18%	91,70%	8,92%	188,74%	216,96%	142,63%	195,85%		81,28%	124,09%
2023	(0,79%)	3,07%	(2,06%)	0,86%	2,59%	(0,21%)	1,81%	0,29%	3,05%	1,44%	(0,24%)	3,76%	14,25%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
%CDI		334,02%		93,95%	230,54%		168,79%	25,88%	312,92%	144,76%		419,21%	109,24%
2024	(0,09%)	0,26%	2,35%	(4,16%)	0,40%	0,27%	3,89%	0,44%	2,08%	0,28%	5,36%	(0,23%)	11,08%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
%CDI		32,99%	282,16%		47,78%	34,41%	428,86%	50,42%	249,05%	30,67%	678,06%		101,86%
2025	0,10%	(2,26%)	(3,79%)	3,65%	5,91%								3,33%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%								5,26%
%CDI	9,43%			345,50%	520,14%								63,34%

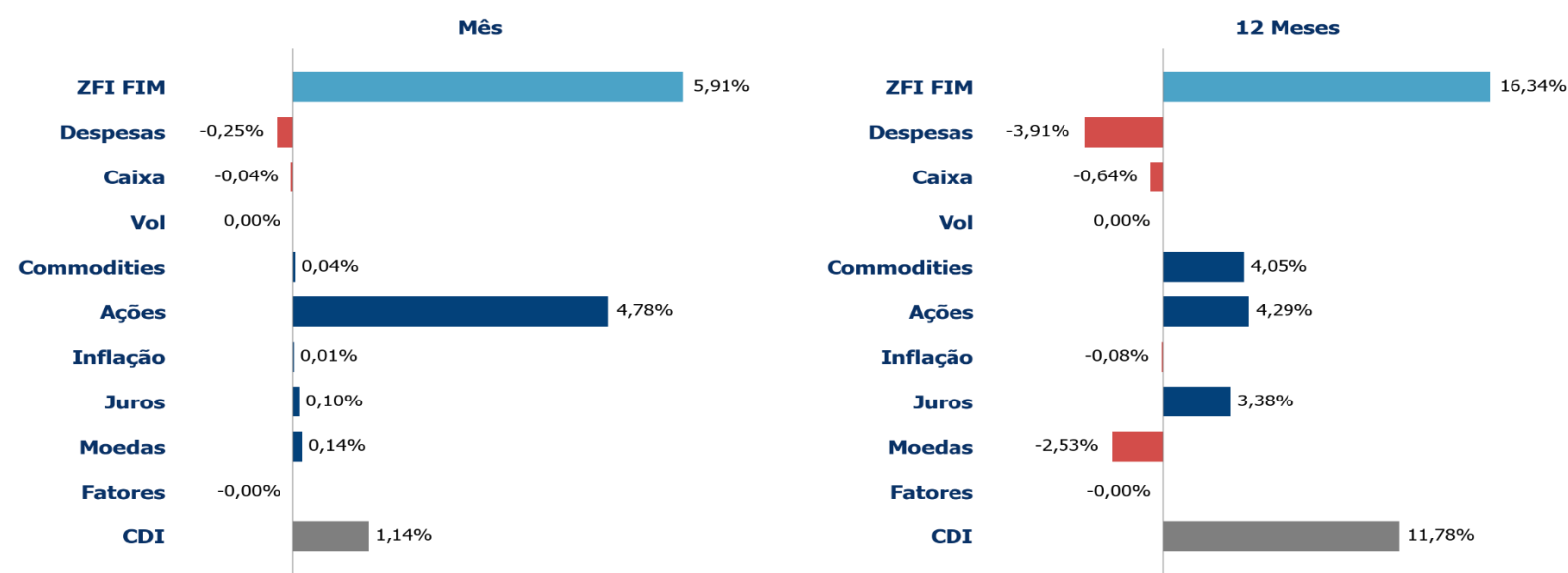
Rentabilidade Acumulada | Patrimônio Líquido (R\$ milhões)



Estatísticas

	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	Início
Rent. Absoluta	16,34%	26,54%	39,78%	55,07%	80,00%
CDI	11,78%	25,21%	42,08%	53,29%	66,81%
% CDI	138,64%	105,31%	94,53%	103,33%	119,75%
Vol. Anualizada	7,64%	6,98%	6,71%	6,16%	6,10%
			Rent. Abs.	% CDI	Mês
Maior retorno mensal (desde o início)			5,91%	520,14%	mai/25
Pior retorno mensal (desde o início)			(5,48%)	-	mar/20
Média retorno mensal (desde o início)			0,80%	117,73%	-
Meses positivos	55				
Meses negativos	21				
Meses acima do CDI	41	Patr. Líq. Atual			55.863.194
Meses abaixo do CDI	35	Patr. Líq. Médio (12 m)			121.187.181

Atribuição de Performance



Objetivo do Fundo

O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em ativos financeiros de diferentes naturezas e características, definindo as estratégias de investimento com base em cenários macroeconômicos de médio e longo prazo, atuando de forma direcional, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração, se houver

Categoria Anbima	Multimercados Macro	Taxa de Administração	2,0% a.a.	Solicitação de Aplic.	D+0
Código Anbima	F0000488933			Cota de Resg.	D+60 dias corridos da solicitação
Gestor		Taxa de Performance	20% do que exceder 100% do CDI	Pagamento de Resg.	D+1 dia útil da conversão de cotas
Administrador					
Custodiante	Itaú Unibanco SA	Aplicação Inicial	R\$ 10.000	Dados Bancários:	
Auditoria	Deloitte Touche Tohmatsu	Movimentação Mín.	R\$ 10.000		Ag.: 8541 CC: 39870-0
Início do Fundo	28/Fev/2019	Saldo Mínimo	R\$ 1	Público alvo:	Investidor Qualificado

* 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.



Kinea Investimentos Ltda.
Rua Minas da Prata, 30- 4º andar 04552-080
São Paulo - SP
Telefones: (55 11) 3073-8700 / 3073-8797 (fax)
relacionamento@kinea.com.br - www.kinea.com.br