

KINEA IPCA Dinâmico II - Geral

CNPJ: 39.586.858/0001-15 - Cód. Subclasse: KBOOK1743799805

O fundo de investimento tem como objetivo **aumentar o poder de compra ao longo do tempo**, com o dinamismo de **investir no Brasil e internacionalmente** nos mercados de juros, inflação, moedas e crédito privado. Gerido por uma das casas mais respeitadas do país, com 18 anos de história.

- Kinea:** uma das maiores gestoras independentes do país com **mais de R\$ 136,9 bi sob gestão**.
- Time:** experiente, profissional e com mais de 20 pessoas cobrindo os mercados de juros, moedas, crédito e inflação, tanto no Brasil como no Exterior.
- Diversificação:** fundo tem uma abordagem dinâmica e bastante ativa em renda fixa podendo se utilizar de diferentes estratégias na renda fixa local e internacional tais como: títulos públicos de curto e longo prazo, inflação, moedas, crédito privado e estratégias relativas.
- Manutenção do poder de compra:** fundo tem um objetivo diferente na sua gestão de caixa, mantendo posições em ativos indexados ao IPCA e, assim, saindo de uma abordagem mais tradicional que geralmente se utiliza de ativos atrelados ao CDI/Selic.

Diferentes classes de ativos investidas:



Inflação Local



Moedas Local e Global

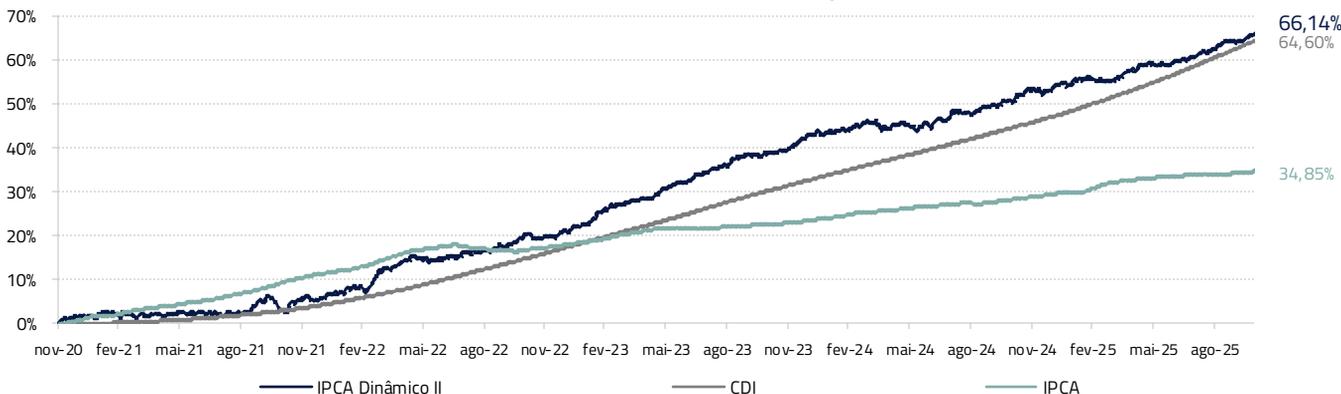


Crédito Local e Global



Juros Local e Global

Retorno acumulado desde o começo



O CDI está neste gráfico como mera referência e não é meta ou parâmetro de performance deste fundo.

Histórico do Fundo

	2021	2022	2023	2024	2025	12 Meses	out/ 25	Desde Início
IPCA Dinâmico II	3,90%	14,72%	17,67%	7,34%	8,22%	10,34%	1,05%	66,14%
IPCA	10,42%	5,83%	4,67%	4,87%	3,99%	4,97%	0,33%	34,85%
+IPCA	-6,52%	8,89%	13,01%	2,47%	4,24%	5,38%	0,71%	31,29%

NÚMERO DE MESES POSITIVOS	NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	INÍCIO DO FUNDO	PLATUAL R\$ 69.176.069	TAXA DE ADM ¹	TAXA DE PERFORMANCE ²	PÚBLICO ALVO	OBJETIVO	COTA RESGATE	PAGAMENTO RESGATE	TAXA DE SAÍDA	APLICAÇÃO INICIAL
54	6	30/Nov/2020	PL MÉDIO (12 MESES): R\$ 1.454.369.850	1,0% a.a.	Não há	Público em geral	Superar o IPCA com vol. de 2% a 3% a.a.	D+0	D+1 dia útil de conversão de cotas	Não possui	Sujeito às regras do distribuidor.

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.

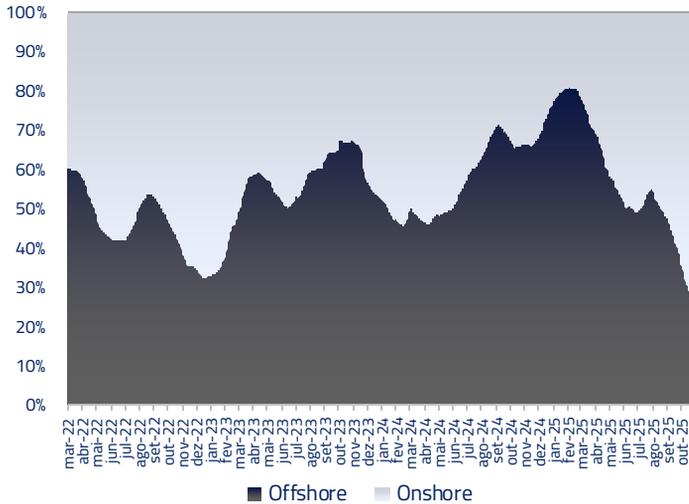
KINEA IPCA Dinâmico II

CNPJ: 39.586.858/0001-15 - Cód. Subclasse: KBOOK1743799805

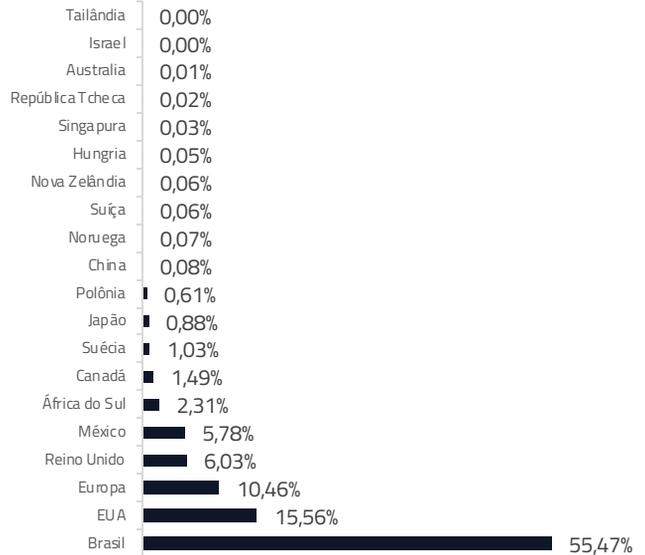
O fundo de investimento tem como objetivo **aumentar o poder de compra ao longo do tempo**, com o dinamismo de **investir no Brasil e internacionalmente** nos mercados de juros, inflação, moedas e crédito privado. Gerido por uma das casas mais respeitadas do país, com 18 anos de história.

% de alocação RF – Local x Offshore

(média móvel 3 meses)



% de alocação de risco, por região



Nossas Posições em Renda Fixa

Juros	Moedas	Crédito
Aplicado 	Cesta Comprada 	Cesta comprada
Tomado 	Cesta vendida 	

NÚMERO DE MESES POSITIVOS	NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	INÍCIO DO FUNDO	PLATUAL R\$ 69.176.069	TAXA DE ADM ¹	TAXA DE PERFORMANCE ²	PÚBLICO ALVO	OBJETIVO	COTA RESGATE	PAGAMENTO RESGATE	TAXA DE SAÍDA	APLICAÇÃO INICIAL
54	6	30/Nov/2020	PL MÉDIO (12 MESES): R\$ 1.454.369.850	1,0% a.a.	Não há	Público em geral	Superar o IPCA com vol. de 2% a 3% a.a.	D+0	D+1 dia útil da conversão de cotas	Não possui	Sujeito às regras do distribuidor.

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.

Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investimentos S.A.), empresa do Grupo Itaú Unibanco. A Kinea não comercializa e nem distribui cotas de fundos de investimento. Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Os fundos de condômino aberto e não destinados a investidores qualificados possuem lâmina de informações essenciais. Este documento pode ser consultado no site da CVM <http://www.cvm.gov.br> ou no site dos respectivos Administradores dos fundos. Não há garantia de manutenção do tributo de longo prazo para os fundos que informam buscar este tratamento no regulamento. Os fundos da Kinea não são registrados nos Estados Unidos da América sob o Investment Company Act de 1940 ou sob o Securities Act de 1933. Não pode ser oferecido ou vendido nos Estados Unidos da América ou em qualquer um de seus territórios, possessões ou áreas sujeitas a sua jurisdição, ou a pessoas que sejam consideradas como U.S. Persons para fins da regulamentação do mercado de capitais norte-americano. Os Fundos de Investimento da Kinea podem apresentar um alto grau de volatilidade e risco. Alguns fundos informam no regulamento que utilizam estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento, que da forma que são adotadas, podem resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas e para o capital aplicado, obrigando o cotista a aportar recursos adicionais para a cobertura do fundo. É recomendada uma avaliação de desempenho de fundos de investimento em análise de no mínimo 12 meses. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e os fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer meio de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Depósitos – FGC. Os Fundos de Investimento em Participações são fundos de condôminos fechados em que as cotas são raramente resgatadas ao término do prazo de duração do fundo. Esta modalidade concentra a carteira em poucos ativos de baixa liquidez, o que pode resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas e para o capital aplicado, acarretando na obrigação do cotista aportar recursos adicionais para a cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento em Investimento são fundos de condôminos fechados em que as cotas não são resgatáveis e os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Oportunistas são fundos de condôminos abertos e fechados, sendo que: (1) quando condôminos abertos o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo; e (2) quando condôminos fechados, em que as cotas não são resgatáveis, as cotas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. As projeções estimadas e projeções referentes ao atual lançamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizadas nos históricos e prospectos, de forma que devem ser lidas da seguinte maneira: (1) Não estão livres de riscos; (2) Não é possível garantir que os condições citadas venham a ocorrer; (3) Não confiamos, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado nem de exposição mínima de período; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Este conteúdo é informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumentos financeiros ou de participação em qualquer estratégia de negócio específica, qualquer que seja a jurisdição. Alguns dados informados aqui contêm informações baseadas em dados de mercado e de fontes públicas consideradas confiáveis. O Grupo Itaú Unibanco e a Kinea não declaram ou garantem, de forma expressa ou implícita, a integridade, confiabilidade ou exatidão de qualquer informação e se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, direitos ou indenizações, que venham a decorrer da utilização desse material e de seu conteúdo. Esse material não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito do Kinea. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo podem ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail relacao@kinea.com.br.

