

# KINEA Andes - Safra

CNPJ: 58.542.735/0001-27

**Kinea**  
uma empresa **itau**

Fundo de Crédito Privado de maior sofisticação, operando mercado local e offshore, com alta qualidade de crédito, e performance superior aos peers

**1** **Kinea:** uma das maiores gestoras independentes do país com mais de R\$ 140,4 bi sob gestão.

**2** **Alternância tática entre crédito local e bonds offshore:** O time de gestão é dedicado a encontrar as melhores oportunidades seja no mercado de crédito local ou de bonds offshore de grandes empresas da América Latina. Bonds offshore em geral oferecem juros mais altos que o mercado local, com maior volatilidade de preços, mas com risco de crédito equivalente e maior liquidez.

**3** **Alocação em transações originadas pela equipe de Crédito Imobiliário e de Infraestrutura da Kinea:** papéis de alta qualidade de crédito com juros altos e capturando fees de originação para o fundo.

**CDI + 1,55%**

**Yield médio da carteira de crédito**

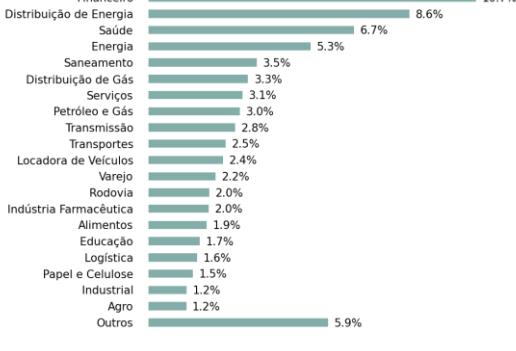
**2,89**  
anos de duration

**73,08%**  
alocado em crédito

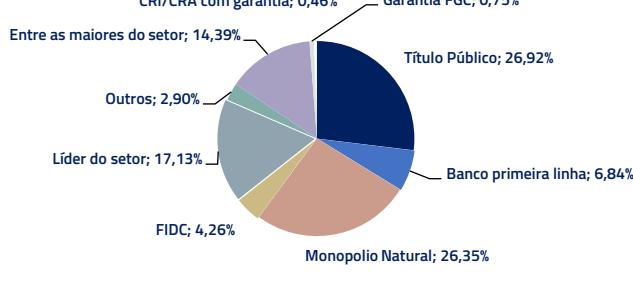
**4** **Gestão ativa** sobre a sobra de caixa do Fundo, sendo utilizada para operações em Renda Fixa Local e Global, gerida por uma equipe dedicada de gestores com longa experiência.

**5** **Alta qualidade de crédito.** Investimentos em dívidas de empresas financeiramente sólidas e com forte posição competitiva: mais de 88,5% da carteira do fundo é composta por empresas que operam monopólios naturais, são a 1<sup>a</sup> ou 2<sup>a</sup> em seus setores de atuação, ou são bancos de primeira linha.

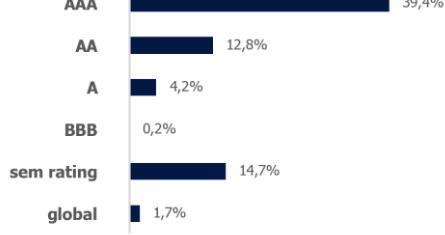
## Alocação por setor



## Qualidade de carteira



## Alocação por Rating



Esse material é elaborado com a finalidade de indicar a rentabilidade final repassada ao cotista e considera o total das taxas da estrutura do fundo. As informações aqui dispostas dizem respeito ao fundo espelho, que é gerido pela SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., administrado pela SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. e sua estrutura compra cotas do fundo SUBCLASSE III DO KINEA ANDES FIF DA CIC RENDA FIXA CRED PRIV LONGO PRAZO RESP LI, CNPJ: 41.993.797/0001-52 Cód Subclasse: KFXIG1749246213, que é de gestão da Kinea.

TAXA DE ADM <sup>1</sup>	TAXA DE PERFORMANCE <sup>2</sup>	PÚBLICO ALVO	OBJETIVO	COTA RESGATE	PAGAMENTO RESGATE	TAXA DE SAÍDA	APLICAÇÃO INICIAL
0,7% a.a.	20% do que exceder 100% do CDI	Público em geral	Superar o CDI	D+0	D+1 dia útil da conversão de cotas	Não possui	Sujeito às regras do distribuidor.

1. Traça-se da taxa de administração máxima, considerando as taxas dos fundos investidos.

2. Traça-se da taxa de performance considerando todos os fundos investidos.

Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investments S.A.), empresa do Grupo Itaú Unibanco. A Kinea não comercializa e nem distribui cotas de fundos de investimentos. 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 condomínio aberto e não destinados a investidores qualificados possuem flâmenos de informações essenciais. Estes documentos podem ser consultados no site da CVM (<http://www.cvm.gov.br>) ou no site dos respectivos Administradores dos fundos. Não há garantia de tratamento tributário de longo prazo para os fundos que informam seguir este tratamento no regulamento. Os fundos da Kinea são registrados nos Estados Unidos sob o Investment Company Act de 1940 ou sob o Securities Act de 1933. Não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos 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 de mercado de capitais norte-americana. 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 superiores ao capital aplicado, obtendo o cotista a aportar recursos adicionais para cobertura do fundo. É recomendada uma avaliação de performance de fundos de investimento em análise de no mínimo 12 meses. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura e fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Os Fundos de Investimento em Participações são fundos de condomínios fechados em que as cotas somente são resgatadas ao término do prazo de duração do fundo. Esta modalidade concentra a carteira em poucos ativos de baixo risco, o que pode resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas que podem superar o capital aplicado. Os Fundos de Investimento em Direitos Credoriais são fundos de condomínios abertos ou fechados, sendo que: (i) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo. Esta modalidade concentra a carteira em poucos ativos de baixo risco, o que pode resultar em perda de capital aplicado, obtendo o cotista a aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário são fundos de condomínios abertos ou fechados, sendo que: (i) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo, e (ii) quando condomínios fechados, em que as cotas não são resgatáveis, os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Credoriais são fundos de condomínios abertos ou fechados, sendo que: (i) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo, e (ii) quando condomínios fechados, em que as cotas não são resgatáveis, os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. As opiniões, estimativas e projeções refletem o atual julgamento do responsável pelo seu conteúdo na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. As projeções utilizam dados históricos e suposições, de forma que devem ser realizadas as seguintes advertências: (1) Não estão livres de erros; (2) Não é possível garantir que os cenários obtidos venham efetivamente a ocorrer; (3) Não configuram, em nenhuma hipótese, promessa de retorno esperado nem exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizados para embasar nenhuma decisão administrativa ou legal, especialmente quanto ao direcionamento de recursos ou ao uso de recursos. Algumas das informações aqui contidas foram obtidas com base 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, a confidencialidade ou exatidão de tais informações e se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, 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 da Kinea. Qualquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail: [relacionamento@kinea.com.br](mailto:relacionamento@kinea.com.br).