

# KINEA Andes - Itaú

CNPJ: 42.698.158/0001-27

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\$ 141,6 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 + 1,61%**

**Yield médio da carteira de crédito**

**2,96**

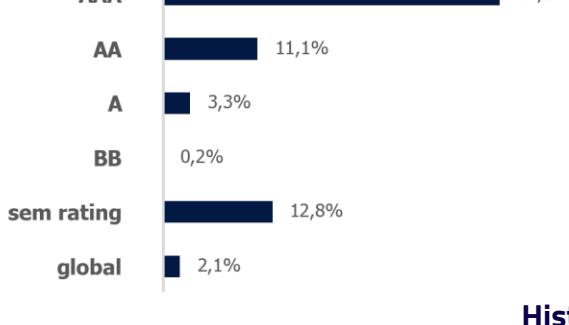
**anos de duration**

**68,67%**  
**alocado em crédito**

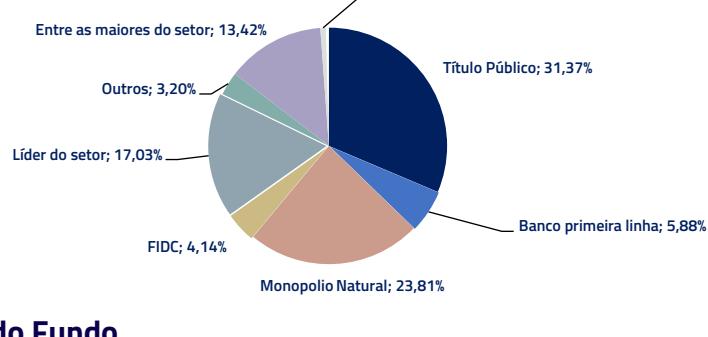
4 **Gestão ativa** sobre a sobra de caixa do Fundo, sendo utilizada para operações em Renda Fixa Local e Global, gerida por uma equipe dedicada de gestores com longa experiência.

5 **Alta qualidade de crédito.** Investimentos em dívidas de empresas financeiramente sólidas e com forte posição competitiva: mais de 87,6% 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 Rating



## Qualidade de carteira



## Histórico do Fundo

Período	2021	2022	2023	2024	2025	12 Meses	Desde Início
Andes - Itaú	2,38%	14,06%	14,48%	11,34%	15,38%	15,38%	71,76%
CDI	2,00%	12,37%	13,05%	10,87%	14,31%	14,31%	64,23%
% CDI	119,04%	113,60%	111,01%	104,33%	107,48%	107,48%	111,71%

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 ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA., administrado pela ITAU UNIBANCO S.A. e sua estrutura compra cotas do fundo SUBCLASSE II DO KINEA ANDES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CIC RF CRED PRIV, CNP: 41.993.797/0001-52 Cód Subclasse: VKQS81743430617, que é de gestão da Kinea.

NÚMERO DE MESES POSITIVOS	NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	INÍCIO DO FUNDO	PL ATUAL	TAXA DE ADM <sup>1</sup>	TAXA DE PERFORMANCE <sup>2</sup>	PÚBLICO ALVO	OBJETIVO	COTA RESGATE	PAGAMENTO RESGATE	TAXA DE SAÍDA	APLICAÇÃO INICIAL
52	0	21/Set/2021	R\$ 7.837.015.999 <b>PL MÉDIO (12 MESES):</b> R\$ 5.358.844.949	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. 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.

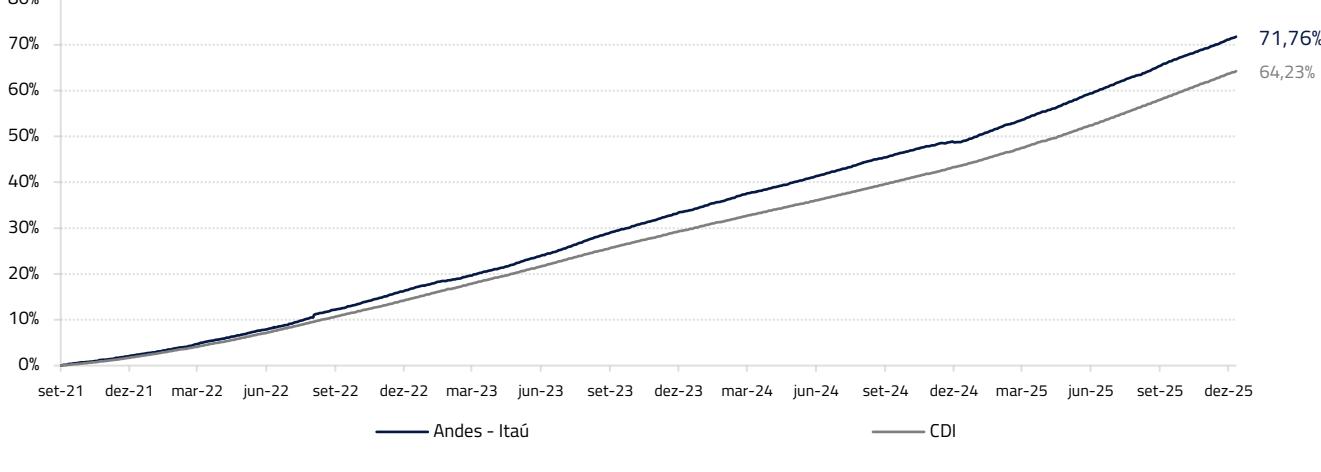
KINEA **Andes - Itaú**

CNPJ: 42.698.158/0001-27

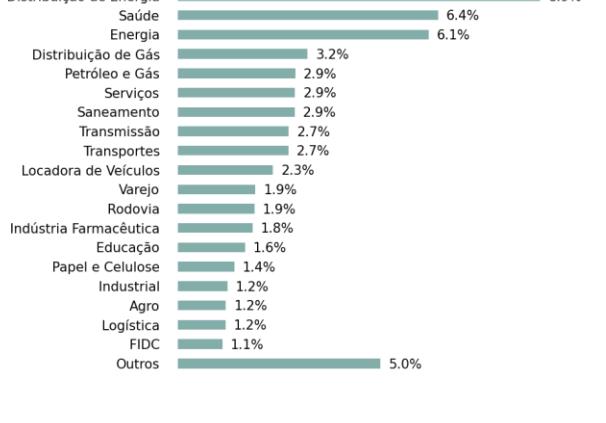
Fundo de Crédito Privado **de maior sofisticação**, operando mercado local e offshore, com alta qualidade de crédito, e *performance* superior aos peers

## Performance

O fundo registra **bons rendimentos desde o seu início**, sendo que apenas em dezembro rendeu **aproximadamente 100.54% do CDI**. Desde o início do fundo, a **rentabilidade acumulada do fundo é de 111.71% do CDI**.



ANSWER



VKQS81743430617, que é de gestão da Kinea.

DE MESES POSITIVOS	DE MESES NEGATIVOS	FUNDO	R\$ 7.837.015.999	DE ADM <sup>1</sup>	PERFORMANCE <sup>2</sup>	ALVO	RESGATE	RESGATE	Saída	Inicial	
52	0	21/Set/2021	<b>PL MÉDIO (12 MESES):</b> R\$ 5.358.844.949	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.

Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investimentos S.A.), empresa

Mobiliários – CVM. Os fundos de condomínio aberto e não destinados a investidores qualificados possuem

Gestão de Recursos