

# KINEA Andes - Geral

CNPJ: 41.993.797/0001-52 - Cód. Subclasse: EEPK1743430115

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\$ 144,0 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 + 2,14%**

**Yield médio da carteira de crédito**

**2,91**

**anos de duration**

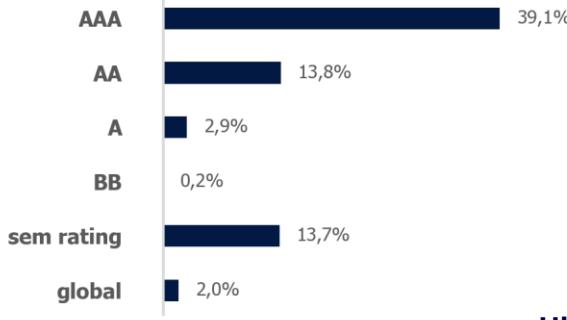
**71,65%**

**alocado em crédito**

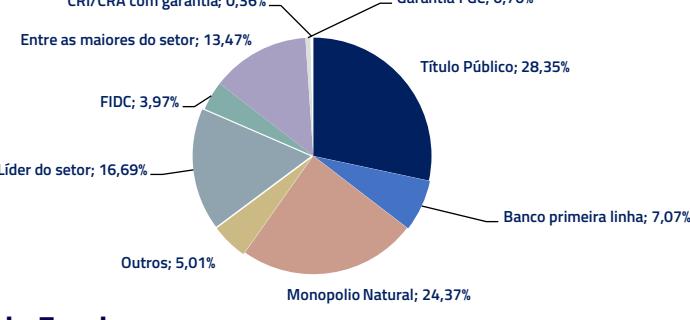
**4** **Gestão ativa** sobre a sobra de caixa do Fundo, sendo utilizada para operações em Renda Fixa Local e Global, gerida por uma equipe dedicada de gestores com longa experiência.

**5** **Alta qualidade de crédito.** Investimentos em dívidas de empresas financeiramente sólidas e com forte posição competitiva: mais de 86,0% 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	2022	2023	2024	2025	2026	12 Meses	Desde Início
<b>Andes</b>	14,23%	14,54%	11,36%	15,41%	1,21%	15,34%	74,37%
<b>CDI</b>	12,37%	13,05%	10,87%	14,31%	1,16%	14,49%	66,15%
<b>% CDI</b>	115,01%	111,43%	104,45%	107,69%	104,30%	105,89%	112,43%

NÚMERO DE MESES POSITIVOS	NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	INÍCIO DO FUND	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
53	0	21/Set/2021	R\$ 1.448.537.972	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.

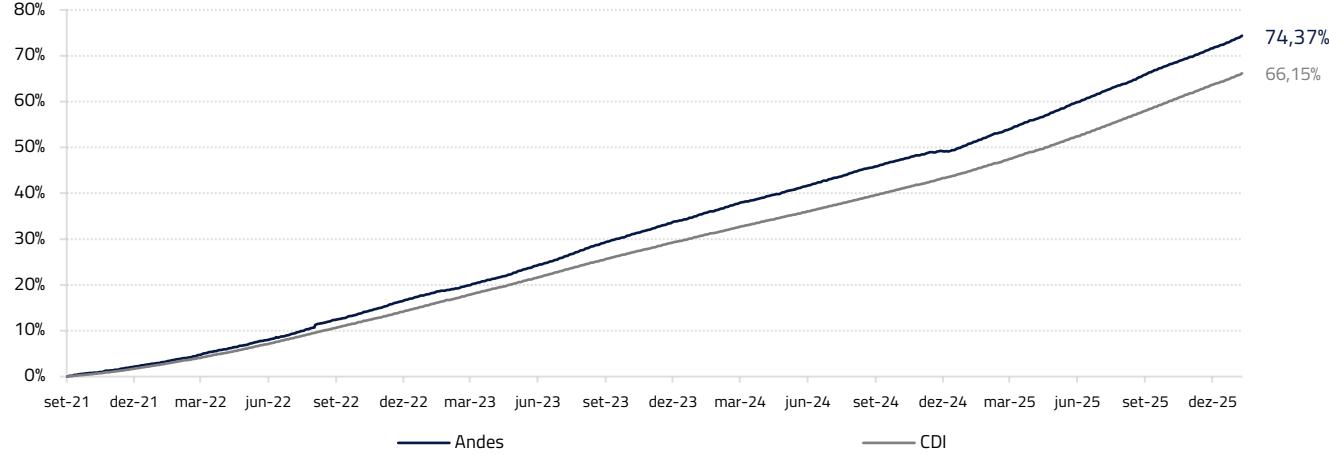
# KINEA Andes - Geral

CNPJ: 41.993.797/0001-52 - Cód. Subclasse: EEPEK1743430115

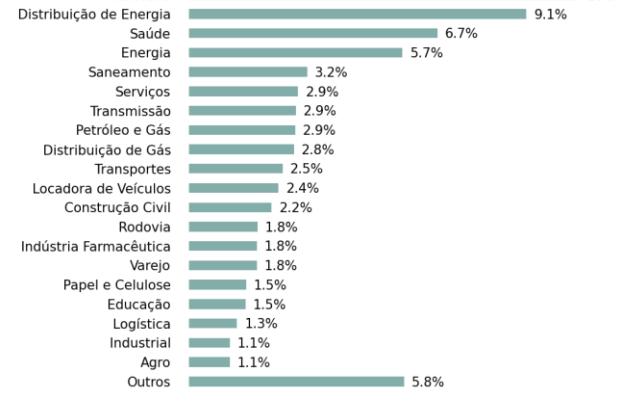
Fundo de Crédito Privado **de maior sofisticação**, operando mercado local e offshore, com alta qualidade de crédito, e *performance* superior aos *peers*

## Performance

O fundo registra **bons rendimentos desde o seu início**, sendo que apenas **em janeiro rendeu aproximadamente 104.3% do CDI**. Desde o início do fundo, a **rentabilidade acumulada do fundo é de 112.43% do CDI**.



## Alocação por setor



NÚMERO DE MESES POSITIVOS	NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	INÍCIO DO FUND	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	
53	0	21/Set/2021	R\$ 1.448.537.972	PL MÉDIO (12 MESES): R\$ 1.405.180.351	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.