

# KINEA Andes - Itaú

CNPJ: 42.698.158/0001-27

**Kinea**  
uma empresa 

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**

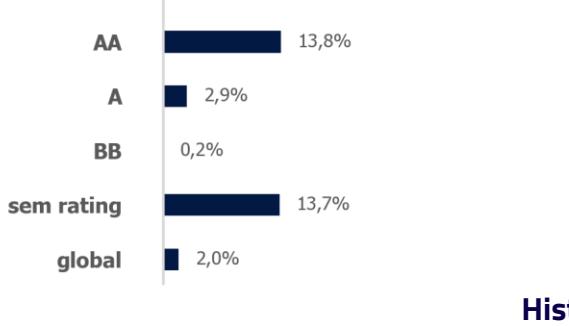
**2,91**  
anos de duration

**71,65%**  
alocado em crédito

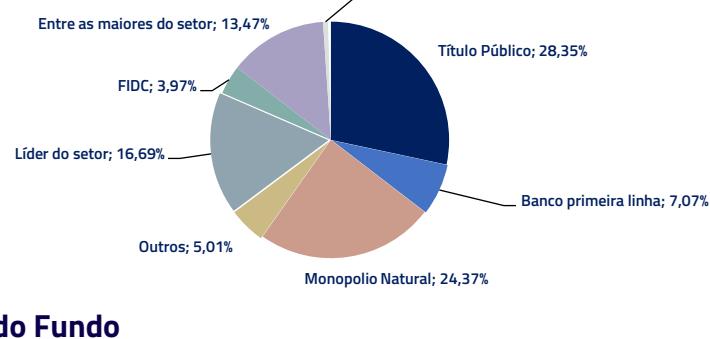
**4** **Gestão ativa** sobre a sobra de caixa do Fundo, sendo utilizada para operações em Renda Fixa Local e Global, gerida por uma equipe dedicada de gestores com longa experiência.

**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 - Itaú</b>	14,06%	14,48%	11,34%	15,38%	1,21%	15,31%	73,84%
<b>CDI</b>	12,37%	13,05%	10,87%	14,31%	1,16%	14,49%	66,15%
<b>% CDI</b>	113,60%	111,01%	104,33%	107,48%	104,28%	105,69%	111,63%

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, CNPj: 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
53	0	21/Set/2021	R\$ 8.530.979,516	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.

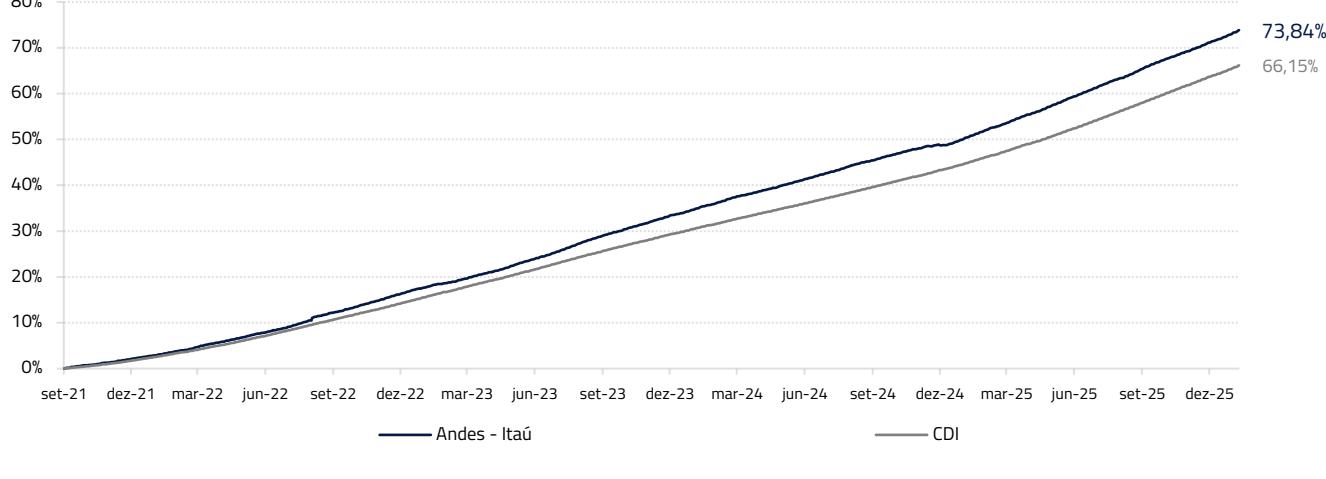
# KINEA Andes - Itaú

CNPJ: 42.698.158/0001-27

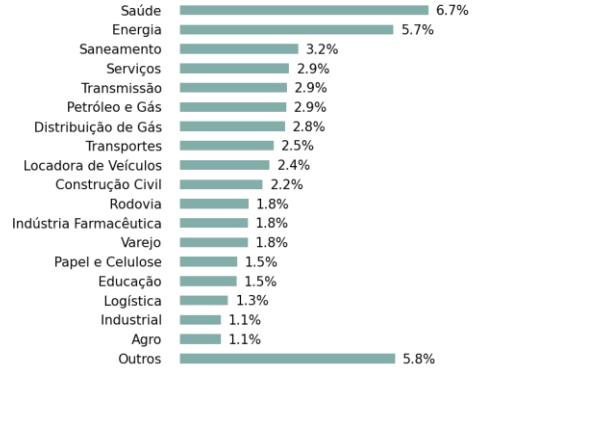
Fundo de Crédito Privado de maior sofisticação, operando mercado local e offshore, com alta qualidade de crédito, e *performance* superior aos peers

## Performance

O fundo registra **bons rendimentos desde o seu início**, sendo que apenas em janeiro rendeu aproximadamente **104.28% do CDI**. Desde o início do fundo, a **rentabilidade acumulada do fundo é de 111.63% do CDI**.



## Alocação por setor



Este 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 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\$ 8.530.979.516 <b>PL MÉDIO (12 MESES):</b> R\$ 5.772.574.149	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.