

Kinea
uma empresa 

 **Intrag**
Administração Fiduciária

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA
DE COTAS DA 2ª (SEGUNDA) EMISSÃO DO
FIDC KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO

FIDC KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO (KNCE11)

Volume da Oferta¹

R\$ 300.000. 047,20

(com possibilidade de lote adicional)

¹Sem considerar as Cotas adicionais e os Custos da Oferta

Rentabilidade Alvo

CDI + 5,0% a.a.

Líquido de custos do Fundo

KNCE11

O KNCE11 é um fundo de direitos creditórios com prazo determinado que investe majoritariamente em operações estruturadas, com garantias reais e originadas pela Kinea. Com gestão especializada, o fundo possui carteira diversificada em créditos multisetoriais e oferece benefícios tributários, como a não incidência do come-cotas e tributação de 15% apenas nas distribuições.

POR QUE INVESTIR?

- **Rentabilidade alvo: CDI + 5,0% a.a.**, líquido de custos
- **Reinvestimento automático durante os dois primeiros anos do Fundo**, realizando distribuições aos cotistas a partir do 3º ano
- **Fundo com prazo determinado de 6 anos**, assemelhando-se a um ativo de renda fixa

PERFIL DAS OPERAÇÕES

- Foco em **operações estruturadas**, com **garantia real e originadas pela Kinea**
- **Recursos imediatamente alocados após captação evita diluição do retorno** devido a posições relevantes em caixa
- **Expertise profunda de todas as áreas de crédito da Kinea** beneficiam a gestão do Fundo

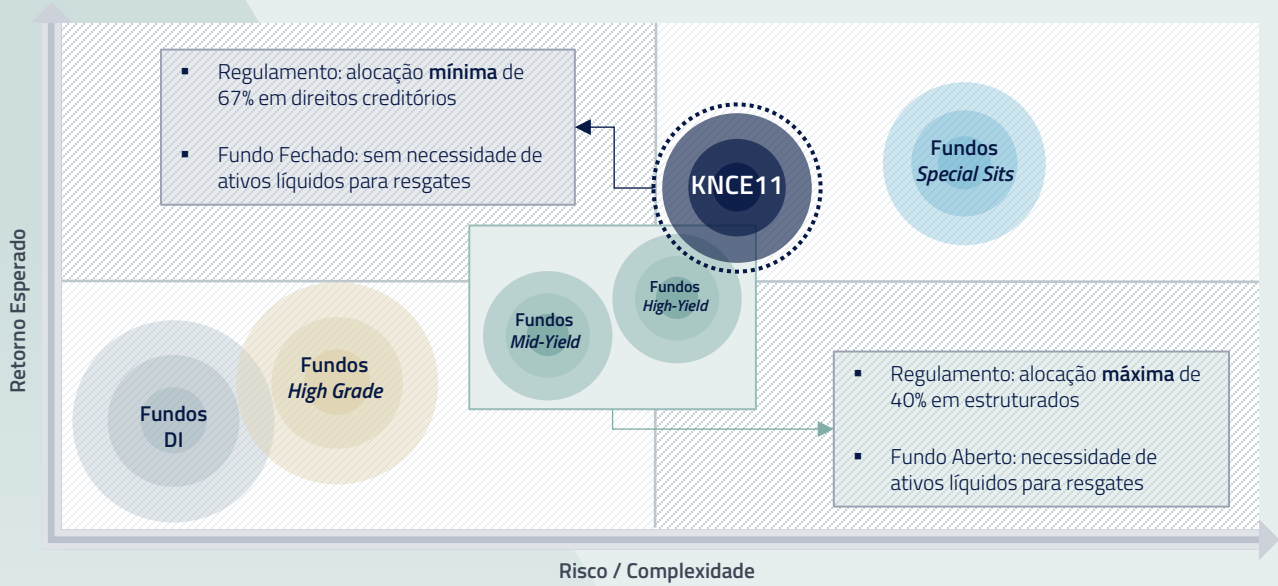
POR QUE UM FIDC?

- **Alocação flexível em instrumentos diversos**, como debêntures, notas comerciais, CRIs, CRAs, CRs, CPR-Fs, cotas de FIDC e de FIAgro, trazendo **diversificação setorial**
- **Não incidência do “come-cotas”**, benefício em relação a fundos de crédito privado tradicionais
- Tributação de 15% apenas nas distribuições, recolhido direto na fonte pelo Administrador

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

POSICIONAMENTO DO FUNDO KINEA CARTEIRA DE CRÉDITO

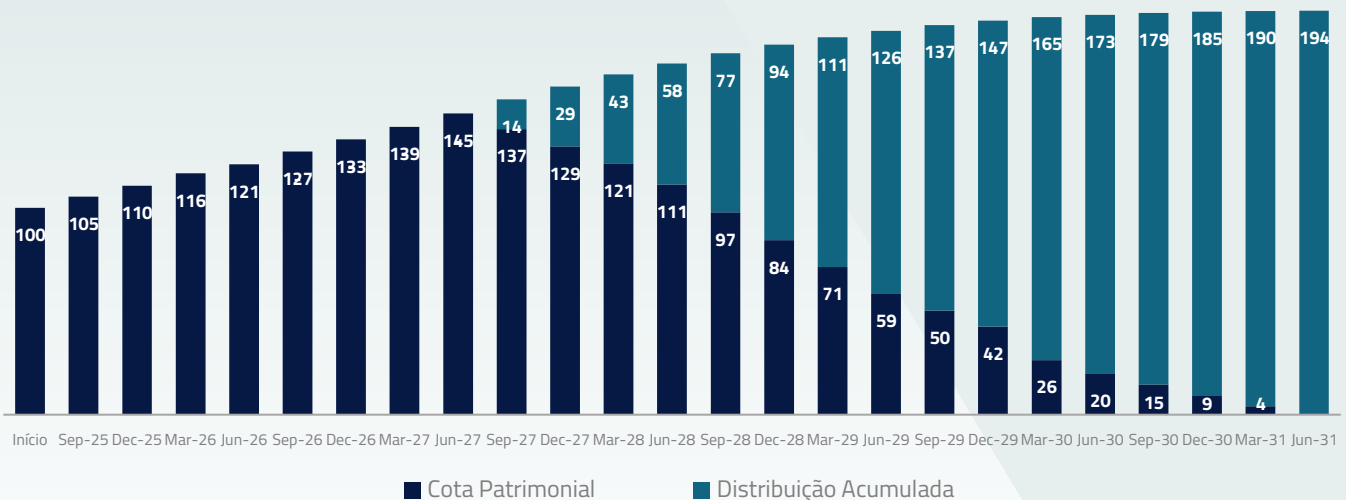
Proposta única de risco – retorno no segmento



EXPERIÊNCIA DO INVESTIDOR

Expectativa de Cota Patrimonial Mensal

Fundo de prazo determinado e devolução programada do capital



AS EXPECTATIVAS DE EVOLUÇÃO DA COTA PATRIMONIAL E DISTRIBUIÇÃO SÃO ESTIMATIVAS E PODEM VARIAR EM FUNÇÃO DO CDI E DA RENTABILIDADE DOS ATIVOS DA CARTEIRA, PORTANTO SE TRATA DE UMA ESTIMATIVA E NÃO DEVE SER CONSIDERADA COMO PROMESSA OU GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA

CARACTERÍSTICAS DA OFERTA

Público Alvo
Investidores Qualificados

Aplicação Mínima²
R\$ 11.620,00

Exercício do Direito de Preferência
31/03/2026 a 14/04/2026

Volume da Oferta¹
R\$ 300.000.047,20

Aplicação Máxima²
R\$ 23.240.000,00

Liquidação do Direito de Preferência
14/04/2026

Custos da Oferta
2,38% por Cota

Fator de Proporção
0,41308571874

Liquidação Diária
16/04/2026 a 14/09/2026

¹ Sem considerar as Cotas adicionais e os Custos da Oferta.

² Sem considerar os Custos da Oferta.

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"

FIDC KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO (KNCE11)

ANTES DE DECIDIR POR ADQUIRIR COTAS, OS INVESTIDORES DEVEM CONSIDERAR CUIDADOSAMENTE, À LUZ DE SUAS PRÓPRIAS SITUAÇÕES FINANCEIRAS E OBJETIVOS DE INVESTIMENTO, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E AVALIAR OS FATORES DE RISCO DESCRITOS NESTA SEÇÃO. O INVESTIMENTO NAS COTAS ENVOLVE UM ALTO GRAU DE RISCO. INVESTIDORES DEVEM CONSIDERAR AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DESTA SEÇÃO, EM CONJUNTO COM AS DEMAIS INFORMAÇÕES CONTIDAS NO REGULAMENTO DO FUNDO, ANTES DE DECIDIR EM ADQUIRIR COTAS.

1. Risco De Classe Fechada E Mercado Secundário; **2.** Risco Relativo À Restrição De Negociação Das Cotas; **3.** Risco De Crédito / Contraparte; **4.** Descasamento De Taxas: Rentabilidade Dos Ativos Inferior À Rentabilidade Alvo Das Cotas; **5.** Risco De Crédito Relativo Aos Ativos Financeiros - Flutuação De Preços Dos Ativos; **6.** Risco De Desenquadramento E Incidência Do Come-cotas; **7.** Amortização E Resgate Condicionado Das Cotas; **8.** Risco De Crédito Relativo Aos Direitos Creditórios; **9.** Risco De Liquidez; **10.** Risco De Concentração; **11.** Risco Tributário; **12.** Riscos Relacionados À Oferta; **13.** Risco De Distribuição Parcial Ou Não Colocação Do Montante Mínimo Da Oferta; **14.** O Fundo Poderá Realizar A Emissão De Novas Cotas, O Que Poderá Resultar Em Uma Diluição Da Participação Do Cotista Ou Redução Da Rentabilidade; **15.** Risco Relacionado À Integralização Das Cotas; **16.** Risco De Não Materialização Das Perspectivas Contidas No Prospecto; **17.** Informações Contidas No Prospecto; **18.** Risco De Ausência De Histórico Da Carteira; **19.** Risco De Mercado; **20.** Risco Decorrente Dos Efeitos Da Política Econômica Do Governo Federal; **21.** Risco De Natureza Legal Ou Regulatória; **22.** Risco De Ausência De Subordinação No Âmbito Da Classe; **23.** Risco De Inadimplência Dos Devedores Dos Direitos Creditórios Investidos Pela Classe E Possível Não Existência De Coobrigação Ou Garantia Dos Cedentes Pela Solvência Dos Direitos Creditórios; **24.** Risco Dos Originadores; **25.** Não Existência De Garantia De Eliminação De Riscos Ou De Rentabilidade Das Cotas; **26.** Não Existência De Garantia Mínima De Rentabilidade; **27.** Risco De Insuficiência Das Garantias; **28.** Risco De Não Cumprimento Das Condições Precedentes; **29.** Risco De Patrimônio Negativo; **30.** Risco De Originação – Inexistência De Direitos Creditórios Que Se Enquadrem Na Política De Investimento E Nos Critérios De Elegibilidade; **31.** Cobrança Judicial E Extrajudicial Dos Direitos Creditórios Vencidos E Não Pagos; **32.** Risco De Insuficiência De Recursos No Momento Da Liquidação Da Classe; **33.** Riscos Referentes À Possibilidade De Liquidação Antecipada Do Fundo; **34.** Inexistência De Descrição Dos Processos De Origem Dos Direitos Creditórios E Das Políticas De Concessão De Crédito; **35.** Risco De Fungibilidade – Bloqueio Da Conta Do Fundo; **36.** Risco À Insuficiência De Informações Estatísticas Sobre Inadimplementos, Perdas E Amortização/Resgate Antecipado Das Cotas De FIDC; **37.** Capacidade De Honrar Os Compromissos De Pagamento Dos Devedores; **38.** Risco De Crédito De Não Liquidação; **39.** Riscos De Precificação Dos Investimentos; **40.** Risco De Ausência De Classificação De Risco Dos Direitos Creditórios; **41.** Risco De Liquidez Relativo Aos Ativos Financeiros; **42.** Risco De Liquidez Dos Direitos Creditórios; **43.** Risco De Potencial Exposição Indireta A Precatórios Federais; **44.** Riscos De Participação De Pessoas Vinculadas Na Oferta; **45.** Riscos Exógenos Ao Controle Do Administrador; **46.** Risco Relacionado À Discricionariedade Do Gestor Na Gestão Da Carteira; **47.** Risco De Falha De Liquidação Pelos Investidores; **48.** Falhas Ou Interrupção Da Prestação De Serviços Pela Instituição Financeira Na Qual O Fundo Mantém Conta; **49.** Falhas Ou Interrupção Da Prestação De Serviços De Cobrança; **50.** Falhas Ou Interrupção Dos Demais Serviços Pelos Prestadores Contratados Pelo Fundo; **51.** Riscos Operacionais - Documentos Comprobatórios – Verificação Do Lastro; **52.** Riscos Operacionais - Guarda Dos Documentos Comprobatórios; **53.** Riscos Operacionais - Troca De Informações; **54.** Limitação Da Responsabilidade Dos Cotistas E O Regime De Insolvência; **55.** Risco Do Uso De Derivativos; **56.** Risco De Potencial Conflito De Interesse; **57.** Risco Operacional; **58.** Risco De Sistemas; **59.** Risco De Pré-Pagamento Dos Direitos Creditórios; **60.** Risco De Intervenção Ou Liquidação Do Custodiante; **61.** Risco De Alteração Do Regulamento; **62.** Eventos De Avaliação E Eventos De Liquidação Do Fundo; **63.** Riscos Arelados Aos Fundos Investidos; **64.** A Propriedade Das Cotas Não Confere Aos Cotistas Propriedade Direta Sobre Os Direitos Creditórios; **65.** Risco De Descontinuidade; **66.** Verificação Dos Critérios De Elegibilidade; **67.** Risco De Originação – Questionamento Da Validade E Da Eficácia; **68.** Risco De Desenquadramento Em Relação À Alocação Mínima; **69.** Risco De Desenquadramento Passivo Involuntário; **70.** Risco De Concentração Em Ativos Financeiros; **71.** Risco De Limitação De Gerenciamento De Riscos; **72.** Necessidade De Aporte De Recursos Adicionais; **73.** Demora Na Obtenção De Decisão Judicial Em Ações De Cobrança Ou Ações De Execução; **74.** Risco De Eventual Execução De Garantias Fidejussórias Prestadas Por Partes Relacionadas; **75.** Inexistência De Processos De Cobrança Pré-Estabelecidos; **76.** Risco De Alterações Do Regime Tributário Aplicável Ao Fundo; **77.** Risco De Governança Em Relação Aos Direitos Creditórios; **78.** Risco Relativos À Dispensa De Análise Prévia Do Prospecto E Dos Demais Documentos Da Oferta Pela CVM E Pela Anbima No Âmbito Do Acordo De Cooperação Técnica Para Registro De Ofertas, No Caso Das Ofertas De Cotas De Classes De Fundos De Investimento Fechados Submetidas Ao Registro Automático; **79.** Riscos Relacionados À Pandemias; e **80.** Demais Riscos.

LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

FIDC KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO (KNCE11)

Maiores informações ou esclarecimentos a respeito do Fundo ou da Oferta, incluindo, mas não se limitando, sobre as Cotas e a distribuição em questão, poderão ser obtidos junto às Instituições Participantes da Oferta ou à CVM, nos endereços a seguir indicados:

ITAÚ BBA

<https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas>

Para acessar os Documentos da Oferta, neste site clicar em “ver mais”, acessar “FIDC Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios”, localizar “2026” e, depois “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO RESPONSABILIDADE LIMITADA” e, então, localizar o respectivo documento.

INTRAG

<https://www.intrag.com.br>

Para acessar os Documentos da Oferta, neste site clicar em “Documentos”, selecionar o filtro “Ofertas em Andamento”, buscar por “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO RESPONSABILIDADE LIMITADA”, e, então, localizar o respectivo documento.

KINEA

<https://www.kinea.com.br>

Para acessar os Documentos da Oferta, neste site, acessar “Documentos”, localizar a subdivisão “Capital Solutions” e clicar em “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO RESPONSABILIDADE LIMITADA”, e, então, localizar o respectivo documento.

CVM

<https://www.gov.br/cvm/pt-br>

Para acessar os Documentos da Oferta, neste website acessar “Regulados”, “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas Públicas de Distribuição”, em seguida em “Ofertas em Análise” ou em “Ofertas Registradas ou Dispensadas”, conforme o caso, selecionar “2026 - Entrar”, acessar “Quotas de Fundo em Direitos Creditórios”, clicar em “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO RESPONSABILIDADE LIMITADA”, e, então, localizar o respectivo documento.

B3

https://www.b3.com.br/pt_br/

Para acessar os Documentos da Oferta, neste site clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Soluções para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas de renda variável”, depois clicar em “Ofertas em andamento”, depois clicar em “Fundos”, localizado do lado direito, e depois selecionar “FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS KINEA CRÉDITO ESTRUTURADO RESPONSABILIDADE LIMITADA” e, então, localizar o respectivo documento.

Este material foi elaborado pela Kinea Investimentos Ltda. (“Kinea”), empresa do Grupo Itaú Unibanco. A Kinea não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos, valores imobiliários ou quaisquer outros ativos.

Esta mensagem é destinada apenas a você. Não a reencaminhe. Se você não a recebeu diretamente de um dos Coordenadores da Oferta, por favor desconsidere.

O Prospecto está à disposição dos investidores nas páginas da rede mundial de computadores do Administrador, do Gestor, do Coordenador Líder da Oferta, da B3 e da CVM.

A RENTABILIDADE PASSADA E RENTABILIDADE ALVO NÃO REPRESENTAM E NEM DEVEM SER CONSIDERADAS, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO E NOS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES.

AS APLICAÇÕES REALIZADAS NO FUNDO NÃO TÊM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DO CUSTODIANTE, DO COORDENADOR LÍDER, DOS COORDENADORES CONTRATADOS OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC.

O REGISTRO DA OFERTA PÚBLICA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM OU DA ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS (“ANBIMA”), GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR, OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS, DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, DOS ATIVOS QUE CONSTITUEM SEU OBJETO OU, AINDA, DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.

AS COTAS NÃO CONTARÃO COM CLASSIFICAÇÃO DE RISCO CONFERIDA POR AGÊNCIA CLASSIFICADORA DE RISCO EM FUNCIONAMENTO NO PAÍS.

