

É o Fundo Previdenciário de Renda Fixa da Kinea e isso quer dizer:

## DIFERENTES CLASSES DE ATIVOS

Diversificar para trazer consistência e reduzir perdas extremas



INFLAÇÃO



JUROS

## OBJETIVO DO FUNDO

Superar o CDI em linha com um perfil de menor risco, uma volatilidade anual de até 2% ao ano.

Trazer consistência de longo prazo através da diversificação de investimentos em renda fixa no Brasil.

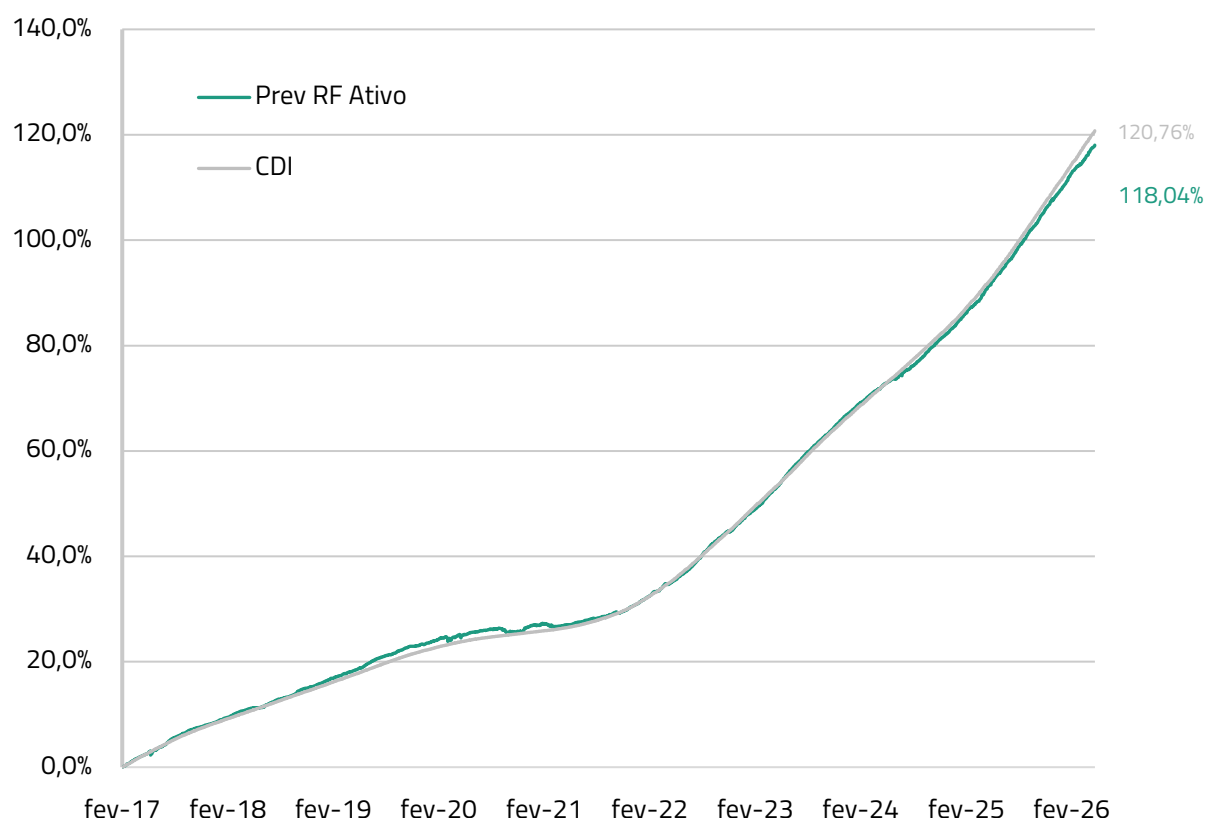
Pontuação de Risco Kinea\*



\*A Pontuação de Risco Kinea é feita com base nos riscos de mercado, crédito e liquidez.

## RESULTADO DA GESTÃO

Rentabilidade do fundo desde seu início



## COMO FUNCIONA

Atribuições claras, processos bem definidos e diligentes.

**Retro-aprendizagem:** revisão constante do cenário e atribuição de resultados por estratégia e por gestor.



## ATRIBUIÇÃO DE RESULTADO POR ESTRATÉGIA

### JUROS CAIXA

Resultado negativo. O Tesouro Nacional voltou a ofertar em maior intensidade os papéis prefixados nos leilões primários, principalmente na parte mais longa da curva. Com a volta dessas emissões, houve abertura no prêmio das NTN-Fs casadas onde o fundo está posicionado. Compramos LFTs curtas e reduzimos nossas posições de NTN-Fs casadas e nossas posições de LFTs intermediárias. O perfil da carteira segue parecido: comprado nas LFTs curtas e intermediárias e NTN-Fs casadas longas. Seguimos neutros em LTNs casadas e em NTN-Bs casadas.

### INFLAÇÃO

Resultado neutro. Atualmente estamos sem posição nesse mercado.

### JUROS DIRECIONAL

Resultado positivo. O mercado precifica uma queda muito gradual dos juros até aproximadamente 13,75% no Brasil. No curto prazo, o mercado deve seguir reagindo aos desdobramentos da guerra no Irã. Mas, nos preços da curva de petróleo atual, vemos uma Selic mais baixa do que precificado e, conseqüentemente, mantemos posições para queda de juros.

### JUROS RELATIVO

Resultado positivo. Estávamos posicionados para um ciclo de juros gradual, porém mais longo, através de posições para desinclinação da curva de juros. Estamos atualmente encerrando esse tema.

▶ Para mais informações veja também o nosso vídeo mensal sobre o Fundo no YouTube

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Período	2022	2023	2024	2025	2026	12 Meses	abr/26	Desde Início
<b>Prev RF Ativo</b>	12,24%	13,64%	9,87%	14,01%	4,12%	13,84%	1,02%	118,04%
<b>CDI</b>	12,37%	13,05%	10,87%	14,31%	4,54%	14,83%	1,09%	120,76%
<b>% CDI</b>	98,90%	104,56%	90,79%	97,91%	90,72%	93,37%	93,60%	97,74%

Início do fundo 09/Fev/2017	Patrimônio Líquido Atual R\$ 2.610.952.817	Número de meses negativos 4	Melhor mês mai/23 (1.48%)
	Patrimônio Líquido Médio (12 meses) R\$ 2.604.360.958	Número de meses positivos 107	Pior mês set/20 (-0.40%)

### COTA RESGATE:

D+0

### PAGAMENTO RESGATE:

D+1 dia útil da conversão de cotas

### TAXA DE SAÍDA:

Não possui

### APLICAÇÃO INICIAL:

Sujeito às regras do distribuidor

### TAXA DE ADM<sup>1</sup>:

0,8% a.a.

### TAXA DE PERFORMANCE<sup>2</sup>:

Não há

- Trata-se da taxa de administração máxima, considerando as taxas dos fundos investidos.
- Trata-se da taxa de performance considerando todos os fundos investidos.



Este material foi elaborado pela Kinea (Kinea Investimentos Ltda e Kinea Private Equity Investimentos 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 lâminas 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 buscar este tratamento no regulamento. Os fundos da Kinea não são registrados nos Estados Unidos da América sob o Investment Company Act de 1940 ou sob o Securities Act de 1933. Não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos da América 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, obrigando 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 baixa liquidez, o que pode resultar em perdas de patrimônio financeiro para seus cotistas que podem superar o capital aplicado, acarretando na obrigatoriedade do cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário são fundos de condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios 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 ou garantia de retorno esperado nem de exposição máxima de perda; e (4) Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores. Este conteúdo é informativo e não constitui nem deve ser interpretado como oferta ou solitação de compra ou venda de valores mobiliários, instrumento financeiro ou de participação em qualquer estratégia de negócios específica, qualquer que seja a jurisdição. 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, confiabilidade 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. Quaisquer 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).