

Fundo multimercado diversificado de alta volatilidade que busca superar o CDI com volatilidade anual entre 8% e 10%.



INFLAÇÃO LOCAL



BOLSA LOCAL E GLOBAL



MOEDAS



JUROS LOCAL E GLOBAL



COMMODITIES



KINEA

Uma das maiores gestoras independentes do país com **mais de R\$ 150,4 bi sob gestão**.



TIME

7 mesas de gestão especializada e mais de 55 profissionais cobrindo os mercados locais e internacionais.



DIVERSIFICAÇÃO

Estratégias diversificadas em mercados e regiões, com aproximadamente 60% do portfólio alocado em mercados internacionais.



PROCESSO

Gestão ativa e dinâmica com estratégias macro, micro e temáticas.

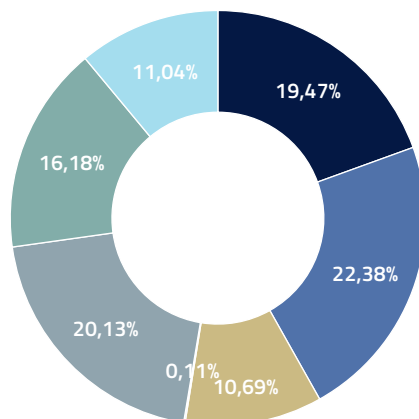


COMUNICAÇÃO

Comunicação periódica e transparência com os cotistas.

MERCADO

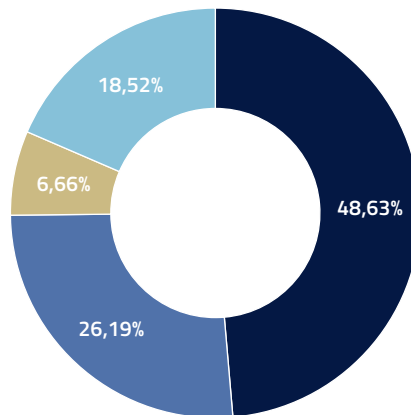
Média de Risco nos últimos 12 Meses



■ Bolsa Brasil ■ Bolsa Internacional ■ Commodities
■ Hedge ■ Juros Brasil ■ Juros Internacional
■ Moedas

GEOGRAFIA

Média de Risco nos últimos 12 Meses



■ Brasil ■ EUA ■ Emergentes ■ G10

INÍCIO DO FUNDO 14/Jan/2026	PL ATUAL R\$ 7.976.404	PL MÉDIO (12 MESES): R\$ 6.660.948	APLICAÇÃO INICIAL Sujeito às regras do distribuidor
TAXA DE ADM ¹ 2,0% a.a.	TAXA DE PERF. ² 20% do que exceder 100% do CDI	PÚBLICO ALVO Investidor Qualificado	OBJETIVO Superar o CDI com vol. de 8% a 10% a.a..
COTA RESGATE D+60 dias corridos da solicitação	PAGAMENTO RESGATE D+1 dia útil da conversão de cotas	TAXA DE SAÍDA Não possui	

NOSSAS POSIÇÕES

Juros		Ações		Moedas	Commodities
Aplicado	Cesta comprada		Cesta Comprada	Cesta comprada	
Suécia Brasil Nova Zelândia México	Desenvolvidos I.A. Megacaps	Emergentes Yield Construção civil Aeroespacial EWZ	Estados Unidos China	Milho Cobre Petróleo Alumínio Açúcar Algodão	
Tomado	Cesta vendida		Cesta vendida	Cesta vendida	
Chile Estados Unidos	Desenvolvidos Índices	Emergentes	Reino Unido União Europeia Austrália	Café	

DESCRIÇÃO DO POSICIONAMENTO

Juros: Seguimos com posições para juros mais baixos no Brasil, Suécia, Nova Zelândia e México, mas mantemos posições pequenas no mercado local e evitamos a parte intermediária da curva, além de posições para juros mais altos no Chile e nos EUA.

Moedas: Seguimos comprados em dólar e Yuan chinês, mas mantemos posições vendidas no euro, na libra e no dólar australiano, diante de uma economia americana mais resiliente e de uma inflação que segue pressionada.

Commodities: Comprados em petróleo, embora em menor intensidade. Também mantemos exposição comprada no açúcar, no milho e no algodão.

Ações: A carteira mantém posições compradas em Inteligência Artificial e em opções de ações brasileiras, embora tenhamos reduzido a exposição após a continuidade do movimento de tecnologia nos EUA em maio. Ainda no Brasil, seguimos expostos a nomes domésticos, em um contexto de saída de aproximadamente R\$ 11 bilhões de capital estrangeiro da bolsa local e de performance aquém dos emergentes. No lado protegido, seguimos com exposição a Petrobras e a nomes de petróleo, que ofereceram alguma defesa com o Brent em patamar elevado, apesar de não compensarem o movimento mais amplo de venda no mercado brasileiro.

Kinea

uma empresa 

Este material de divulgação 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. Os fundos são supervisionados e fiscalizados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os fundos de condomínio aberto e não destinados a investidores qualificados possuem lâminas de informações essenciais. Não há garantia de tratamento tributário de longo prazo para os fundos que informam buscar este tratamento no regulamento. Leia o regulamento e demais documentos legais do fundo antes de investir. Estes documentos podem ser consultados no site da CVM em (www.cvm.gov.br) ou no site dos respectivos Administradores dos fundos. Fundos com menos de 6 meses de histórico não podem ter sua rentabilidade exibida. É recomendada para a avaliação de performance dos fundos de investimento, a análise de, no mínimo, 12 meses. Os Fundos de Investimento da Kinea podem apresentar um alto grau de volatilidade e risco. A rentabilidade passada não garante a rentabilidade futura. Fundos de investimento não são garantidos pela Instituição Administradora, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Créditos – FGC. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de impostos. 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. Os Fundos de Investimento em Participações (FIP) são 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 a obrigatoriedade de o cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário (FII) são 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 (FIDC) são 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. Os Fundos de Investimento em Participações (FIP), Fundos de Investimento Imobiliário (FII) e Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) seguem a Res. CVM 175. 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. 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 solicitação 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.

Rua Minas de Prata, 30 – Itaim Bibi

CEP: 04552-080 - São Paulo – SP

relacionamento@kinea.com.br

www.kinea.com.br



Gestão de Recursos