

Fundo multimercado diversificado de alta volatilidade que busca superar o CDI com volatilidade anual entre 5% e 7%.

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.

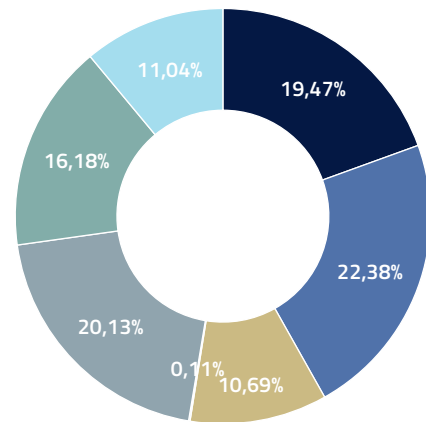


### COMUNICAÇÃO

Comunicação periódica e transparência com os cotistas.

### MERCADO

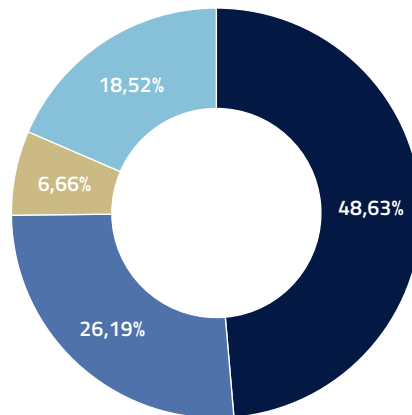
Média de Risco nos últimos 12 Meses



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

### GEOGRAFIA

Média de Risco nos últimos 12 Meses



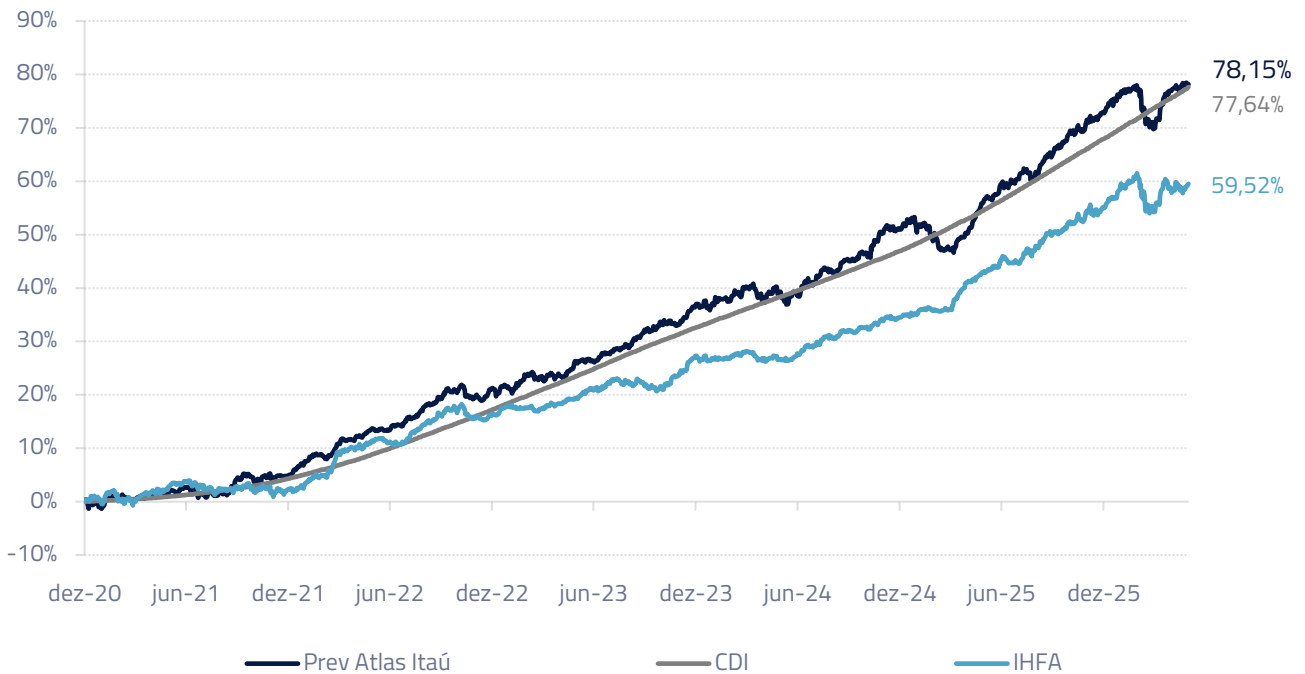
■ Brasil ■ EUA ■ Emergentes ■ G10

MESES POSITIVOS: <b>55</b> MESES NEGATIVOS: <b>11</b>	INÍCIO DO FUNDO <b>28/Dez/2020</b>	PL ATUAL <b>R\$ 489.624.836</b>	PL MÉDIO (12 MESES): <b>R\$ 449.624.785</b>
TAXA DE ADM <sup>1</sup> <b>2,0% a.a.</b>	TAXA DE PERF. <sup>2</sup> <b>17% do que exceder 100% do CDI</b>	PÚBLICO ALVO <b>Investidor Qualificado</b>	OBJETIVO <b>Superar o CDI com vol. de 5% a 7% a.a..</b>
COTA RESGATE <b>D+20 dias úteis da solicitação</b>	PAGAMENTO RESGATE <b>D+1 dia útil da conversão de cotas</b>	TAXA DE SAÍDA <b>Não possui</b>	APLICAÇÃO INICIAL <b>Sujeito às regras do distribuidor</b>

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.

### RETORNO ACUMULADO DESDE O COMEÇO



### HISTÓRICO DO FUNDO

ANO	2022	2023	2024	2025	2026	mai/26	Início
FUNDO	15,50%	13,09%	10,37%	14,46%	2,92%	0,50%	78,15%
CDI	12,37%	13,05%	10,87%	14,31%	5,66%	1,07%	77,64%
% CDI	125,26%	100,31%	95,37%	101,05%	51,49%	46,15%	100,65%

NOSSAS POSIÇÕES

Juros	Ações	Moedas	Commodities				
<b>Aplicado</b>	<b>Cesta comprada</b>	<b>Cesta Comprada</b>	<b>Cesta comprada</b>				
Suécia Brasil Nova Zelândia México	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Desenvolvidos</th> <th>Emergentes</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> I.A.  Megacaps</td> <td> Yield  Construção civil  Aeroespacial  EWZ</td> </tr> </tbody> </table>	Desenvolvidos	Emergentes	I.A. Megacaps	Yield Construção civil Aeroespacial EWZ	Estados Unidos China	Milho  Cobre Petróleo  Alumínio Açúcar  Algodão
Desenvolvidos	Emergentes						
I.A. Megacaps	Yield Construção civil Aeroespacial EWZ						
<b>Tomado</b>	<b>Cesta vendida</b>	<b>Cesta vendida</b>	<b>Cesta vendida</b>				
Chile Estados Unidos	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Desenvolvidos</th> <th>Emergentes</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> Índices</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Desenvolvidos	Emergentes	Índices		Reino Unido União Europeia Austrália	Café
Desenvolvidos	Emergentes						
Índices							

DESCRIÇÃO DO POSICIONAMENTO

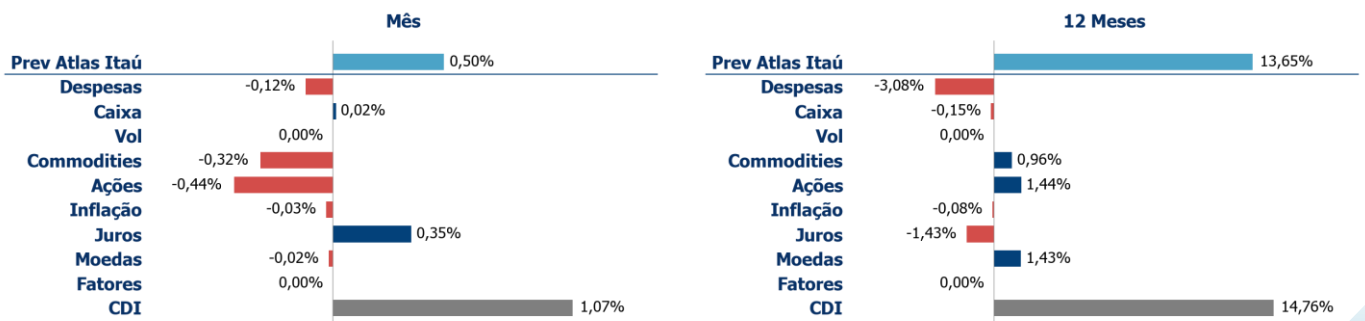
**Juros:** Estamos com posições pequenas nos juros brasileiros, evitando a parte intermediária da curva, pois o Banco Central deve seguir com cortes graduais nos próximos meses, mas com espaço mais limitado. No internacional, seguimos posicionados para juros mais baixos na Suécia e, em menor escala, na Nova Zelândia e no México, enquanto mantemos posições para juros mais altos nos EUA e no Chile.

**Moedas:** Estamos comprados em dólar e yuan chinês. Na parte vendida, seguimos em euro, libra e dólar australiano. A economia americana tem mostrado resultados mais resilientes, impulsionada pelo ciclo de investimentos em inteligência artificial, enquanto o mercado de trabalho e a inflação aumentam a probabilidade de alta de juros pelo Fed.

**Commodities:** Seguimos comprados em petróleo, mas em menor intensidade, diante da queda recente do preço, apesar da rápida redução dos estoques globais. Mantemos também posições compradas em commodities agrícolas, com destaque para milho, açúcar e algodão.

**Ações:** Reduzimos a exposição local ao longo do mês, mas seguimos com uma posição comprada menor em opções de índice e em nomes selecionados de Embraer, utilidades públicas e construtoras. No exterior, também reduzimos a exposição em tecnologia, mas mantemos posições compradas na cadeia de inteligência artificial, especialmente em semicondutores e mega caps, parcialmente protegidas por hedges em S&P 500 e Russell.

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



# 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](http://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](http://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](mailto:relacionamento@kinea.com.br).

Rua Minas de Prata, 30 – Itaim Bibi

CEP: 04552-080 - São Paulo – SP

[relacionamento@kinea.com.br](mailto:relacionamento@kinea.com.br)

[www.kinea.com.br](http://www.kinea.com.br)

 Autorregulação  
**ANBIMA**

Gestão de Recursos