



OBJETIVO DO FUNDO

O Kinea Special Opportunities – KSOP é um FIM-95 com prazo determinado que investe em operações que combinam potencial de geração de *equity value* com mecanismos de proteção e previsibilidade do fluxo de pagamento, originadas e geridas em conjunto pelas áreas de Capital Solutions e Private Equity da Kinea.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 125,4 milhões

COTA PATRIMONIAL EM 30/06/2026

SUBCLASSE A

R\$ 1.006,61

SUBCLASSE B

R\$ 1.030,69

NÚMERO DE COTISTAS

SUBCLASSE A

587

SUBCLASSE B

39

RENTABILIDADE ALVO

CDI + 10% a.a.

DESTAQUES DO PERÍODO

Após a liquidação do KSOP no mês de março, trabalhamos ao longo do último trimestre para alocar os recursos provenientes da captação. O fundo está alocado em 5 operações, conforme detalhado abaixo.

EMISSION	INSTRUMENTO	INDEXADOR	TAXA MTM	VOLUME MTM (R\$ milhões)	% CARTEIRA
Better Drinks	Debênture	Pré	24,8%	47,5	37,8%
Marlin Navegação	Debênture	CDI +	10,0%	26,9	21,4%
FIDC Azzam	FIDC	CDI +	10,0%	18,3	14,5%
Bravante	CR	CDI +	8,8%	1,1	0,9%
Qualidoc	Ação Preferencial	-	-	25,0	19,9%
Caixa	-	-	-	6,8	5,4%
TOTAL				125,6	100,0%

Mar/2026
início do fundo

2,00% a.a.
taxa de administração

20% do que exceder CDI + 2,00% a.a.
taxa de performance

Mar/2028
início das distribuições

Profissional
perfil do investidor

Kinea Investimentos & Kinea PE
co-gestores

Mar/2031
término do fundo

Intrag DTVM Ltda
administrador

RESUMO DOS ATIVOS

ATIVO	DESCRIÇÃO	GARANTIAS
Better Drinks	Debênture da Better Drinks, holding de bebidas alcóolicas e não-alcóolicas detentora das marcas Cerveja Praya, Mamba Water, Baer Mate, Vivant Wines, Vermelhão, FIVE, Aztro e Green Up. Operação estruturada para reperfilamento de passivos no contexto de início de sociedade com a Heineken (AEX:HEIA), pela qual a Better Drinks se tornou a incubadora oficial no Brasil de novas bebidas da cervejaria holandesa.	▪ Alienação Fiduciária de Ações ▪ Cessão Fiduciária de Recebíveis
FIDC Azzam	Cota sênior de FIDC lastreado em carteira pulverizada de antecipações de créditos trabalhistas em fase recursal avançada ou em execução, adquiridos com deságio e originados de forma proprietária pela Azzam, plataforma brasileira de monetização de créditos judiciais. A operação conta com nível de subordinação mínimo de 25%.	▪ Subordinação
Qualidoc	Participação societária com retorno preferencial na Qualidoc, distribuidora de medicamentos e similares fundada em 2019 em São Paulo. Transação estruturada para financiar expansão via parceria recente com uma grande plataforma de vendas online para fornecimento, com exclusividade na região metropolitana de São Paulo, de fármacos, cosméticos e produtos de higiene pessoal.	-
Marlin Navegação	Debênture baseada no risco corporativo da Marlin Navegação, empresa brasileira de afretamento de embarcações para apoio a extração <i>offshore</i> de petróleo. Dispondo de 5 embarcações próprias, das quais 4 modelo OSRV e uma AHTS, a Marlin tem como principal cliente a Petrobras (B3:PETR3). Além das garantias reais e fidejussórias, a operação conta com covenants <i>financeiros</i> medidos periodicamente.	▪ Alienação Fiduciária de Embarcações ▪ Cessão Fiduciária de Recebíveis ▪ Garantia Corporativa Estrangeira
Bravante	CR baseado no risco corporativo da Bravante, grupo brasileiro de logística e serviços marítimos. Com base robusta de ativos, incluindo frota extensa de embarcações, barcas e rebocadores, a Bravante atende clientes diversos através de bases operacionais nas regiões Sul, Sudeste e Centro-Oeste, assim como estaleiro próprio localizado em São Gonçalo/RJ. Além das garantias reais e fidejussórias, a operação conta com covenants <i>financeiros</i> medidos periodicamente.	▪ Alienação Fiduciária de Embarcações ▪ Cessão Fiduciária de Recebíveis ▪ Garantia Corporativa Estrangeira



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. A descrição do tipo ANBIMA consta no formulário de informações complementares. 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 seguem a ICVM 578, portanto 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 na obrigatoriedade do cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário seguem a ICVM 571, portanto são condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde 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 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



Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos