

Fundo multimercado diversificado de alta volatilidade que busca superar o CDI com volatilidade anual entre 4% e 6%.



INFLAÇÃO LOCAL



BOLSA LOCAL E GLOBAL



MOEDAS



JUROS LOCAL E GLOBAL



COMMODITIES



KINEA

Uma das maiores gestoras independentes do país com **mais de R\$ 151,8 bi sob gestão**.



TIME

7 meses 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.

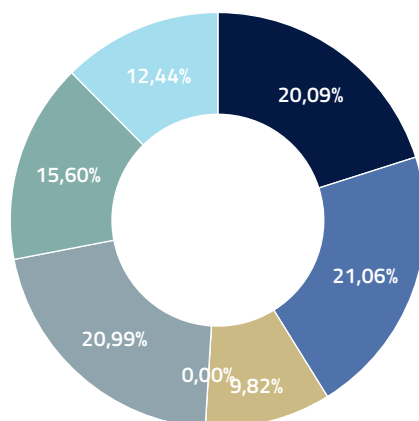


COMUNICAÇÃO

Comunicação periódica e transparência com os cotistas.

MERCADO

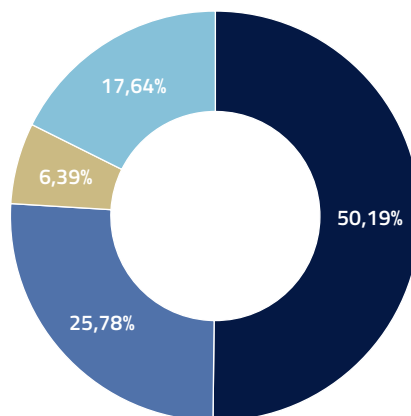
Média de Risco nos últimos 12 Meses



■ 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: 25 MESES NEGATIVOS: 4	INÍCIO DO FUNDO 29/Fev/2024	PL ATUAL R\$ 8.414.416	PL MÉDIO (12 MESES): R\$ 6.842.554
TAXA DE ADM ¹ 2,0% a.a.	TAXA DE PERF. ² 20% do que exceder 100% do CDI	PÚBLICO ALVO Público em geral	OBJETIVO Superar o CDI com vol. de 4% a 6% a.a..
COTA RESGATE D+5 dias úteis da solicitação	PAGAMENTO RESGATE D+1 dia útil da conversão de cotas	TAXA DE SAÍDA Não possui	APLICAÇÃO INICIAL Sujeito às regras do distribuidor

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.

HISTÓRICO DO FUNDO

ANO	2024	2025	2026	jun/26	Início
FUNDO	8,44%	13,93%	4,92%	1,52%	29,62%
CDI	8,94%	14,31%	6,85%	1,12%	33,06%
% CDI	94,39%	97,33%	71,90%	135,88%	89,62%

Esse material é elaborado com a finalidade de indicar a rentabilidade final repassada ao cotista e considera o total das taxas da estrutura do fundo. As informações aqui dispostas dizem respeito ao fundo espelho, que é gerido pela BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A, administrado pela BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A e sua estrutura compra cotas do fundo KINEA SIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIM, CNPJ: 53.372.030/0001-95, que é de gestão da Kinea.

NOSSAS POSIÇÕES

 Juros	 Ações	 Moedas	 Commodities
Aplicado	Cesta comprada		Cesta comprada
 México  Brasil  Nova Zelândia	Desenvolvidos  I.A.  Financeiras  Biotecnologia  Industriais Emergentes  Yield  Construção civil  Aeroespacial	 China  EUA	 Milho  Ouro  Açúcar
Tomado	Cesta vendida		Cesta vendida
 EUA	Desenvolvidos  Índices	 Reino Unido  União Europeia  México  Austrália	

DESCRIÇÃO DO POSICIONAMENTO

- 

Ações: Estamos com posição comprada no Brasil, com foco em setores domésticos como Minha Casa Minha Vida e utilidades públicas, após a recente correção do mercado, além de posições vendidas em empresas de commodities em um ambiente mais desafiador para petróleo e metais. No exterior, reduzimos a exposição direta à IA, mantendo foco em semicondutores selecionados, principalmente TSMC, e ampliamos a diversificação para industriais, biotech, financeiros e small caps nos EUA.
- 

Moedas: Estamos comprados em dólar e yuan chinês. Também temos posições vendidas em euro, libra e dólar australiano, refletindo a resiliência da economia americana puxada pelo ciclo de investimentos em inteligência artificial, com mercado de trabalho em melhora e inflação resiliente.
- 

Juros: Estamos posicionados para juros mais baixos nos prazos curtos brasileiros e para maiores inclinações na curva, pois entendemos que a inflação deve moderar e surpreender o consenso para baixo nos próximos meses, com números menores em alimentos e industriais. No internacional, seguimos posicionados para juros mais altos nos EUA, antecipando que o FED terá que reverter os cortes feitos no ano passado diante de um mercado de trabalho em melhora e inflação resiliente, e para juros mais baixos no México e, em menor escala, na Nova Zelândia.
- 

Commodities: Voltamos a carregar uma posição comprada modesta em ouro. Mantemos posições compradas em milho e açúcar, dado os riscos subdimensionados para o segundo semestre.

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



Autorregulação
ANBIMA

Gestão de Recursos