

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\$ 151,8 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.

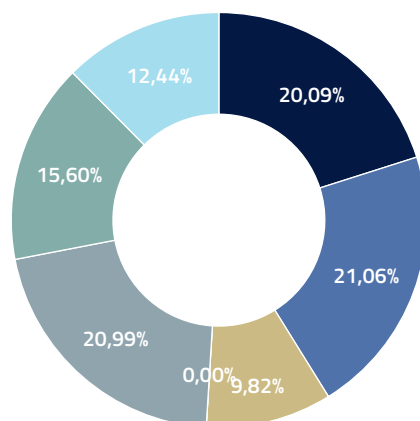


### COMUNICAÇÃO

Comunicação periódica e transparência com os cotistas.

## MERCADO

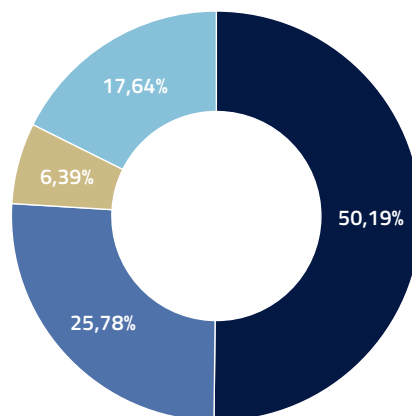
Média de Risco nos últimos 12 Meses



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

## GEOGRAFIA

Média de Risco nos últimos 12 Meses

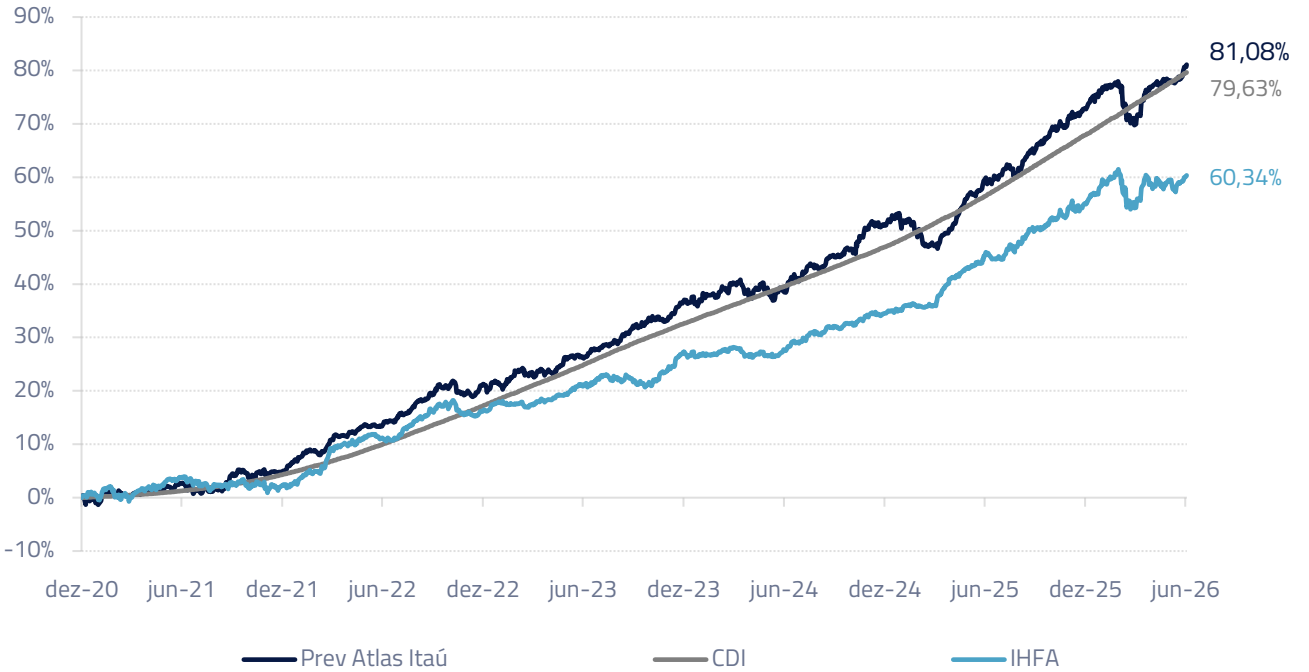


■ Brasil ■ EUA ■ Emergentes ■ G10

|                                                   |                                                                 |                                           |                                                           |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| MESES POSITIVOS: 56<br>MESES NEGATIVOS: 11        | INÍCIO DO FUNDO<br>28/Dez/2020                                  | PL ATUAL<br>R\$ 498.120.241               | PL MÉDIO (12 MESES):<br>R\$ 454.685.931                   |
| TAXA DE ADM <sup>1</sup><br>2,0% a.a.             | TAXA DE PERF. <sup>2</sup><br>17% do que exceder<br>100% do CDI | PÚBLICO ALVO<br>Investidor<br>Qualificado | OBJETIVO<br>Superar o CDI com<br>vol. de 5% a 7% a.a..    |
| COTA RESGATE<br>D+20 dias úteis da<br>solicitação | PAGAMENTO RESGATE<br>D+1 dia útil da<br>conversão de cotas      | TAXA DE SAÍDA<br>Não possui               | APLICAÇÃO INICIAL<br>Sujeito às regras do<br>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.

RETORNO ACUMULADO DESDE O COMEÇO



HISTÓRICO DO FUNDO

| ANO   | 2022    | 2023    | 2024   | 2025    | 2026   | jun/26  | Início  |
|-------|---------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|
| FUNDO | 15,50%  | 13,09%  | 10,37% | 14,46%  | 4,61%  | 1,65%   | 81,08%  |
| CDI   | 12,37%  | 13,05%  | 10,87% | 14,31%  | 6,85%  | 1,12%   | 79,63%  |
| % CDI | 125,26% | 100,31% | 95,37% | 101,05% | 67,35% | 147,00% | 101,82% |

NOSSAS POSIÇÕES

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

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](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)



Gestão de Recursos