

# Kinea Oportunidade

## Principais Destaques

**Fundo de crédito privado que combina as 3 especialidades de crédito da Kinea, com objetivo de superar o CDI através de alocações muito oportunísticas em diferentes classes de ativos de crédito brasileiro, tais como Debêntures tradicionais e de Infraestrutura, Letras Financeiras, FIDCs, CRIs, e Bonds no exterior.**

- 1. Kinea:** uma das casas de gestão independente mais admiradas do país com mais de R\$70bi sob gestão.
- 2. Gestão compartilhada por três equipes de investimento,** permitindo que cada grande sub-classe de investimentos em crédito do fundo seja gerida por **equipe especializada** em sua respectiva área: 1) Crédito Tradicional + Bond Offshore, 2) Crédito Imobiliário, e 3) Crédito de Infraestrutura.

- 3. Taxa de administração variável permite alto grau de oportunismo na gestão:** o fundo aumenta ou diminui consideravelmente sua alocação em crédito dependendo do nível de atratividade do mercado ao longo do tempo, permitindo grande nível de oportunismo na gestão. Por isso, a taxa de administração para o caixa (alocado em títulos públicos) de 0,3% equivale à de um fundo DI, enquanto os ativos de crédito pagam a taxa de administração normal (0,8%).

- 4. Alocação em transações originadas pela equipe de Crédito Imobiliário e de Infraestrutura da Kinea,** que são papéis que aliam juros mais altos com forte qualidade de crédito (sempre com garantias reais) e baixíssima volatilidade de preços.

- 5. Performance:**  
O fundo registra **bons rendimentos desde o seu início.** Desde o início do fundo, **rentabilidade acumulada do fundo é de 169,76% do CDI.**

Rentabilidade acumulada desde o início



ANO	2020	2021	2022	2023	fev/23	Início
<b>FUNDO</b>	9,96%	7,12%	14,11%	1,73%	0,61%	36,74%
<b>CDI</b>	1,60%	4,40%	12,37%	2,05%	0,92%	21,64%
<b>%CDI</b>	620,70%	161,91%	114,06%	84,37%	66,79%	169,76%

NÚMERO DE MESES POSITIVO	NÚMERO DE MESES NEGATIVO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL	TAXA DE ADM:	TAXA DE PERFORMANCE	APLICAÇÃO INICIAL	COTA RESGATE	TAXA DE SAÍDA	PAGAMENTO RESGATE
35	0	14.abr.2020	R\$ 114.542.265	0,3%a.a.	Não há	Sujeito às regras do distribuidor.	D+90 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):</b>	ativos de caixa 0,8%a.a.					
			R\$ 106.574.539	ativos de crédito					

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 limitações 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 suas 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 ICMV 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 suas cotistas que podem superar o capital aplicado, acatando na obrigatoriedade do cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário seguem a ICMV 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: [contato@kinea.com.br](mailto:contato@kinea.com.br).