

CNPJ: 42.556.631/0001-31

Kinea Zeus

O fundo Multimercado de alta volatilidade exclusivo para Multi Family Offices e investidores institucionais.

Objetivo do Fundo e Estilo de Gestão

Voltado a um perfil de investidor de alto risco, criamos o Kinea Zeus, que é um fundo multimercado para quem busca rendimentos e alocação dinâmica entre Brasil e Exterior. Tem objetivo de superar o CDI com volatilidade anual ao redor de 12% ao ano.

A experiência e tamanho do time de gestão do Kinea Zeus nos permite cobrir, com profundidade, diferentes mercados, tanto no Brasil, quanto no Exterior, numa das casas mais admiradas do país com mais de R\$70bi sob gestão.

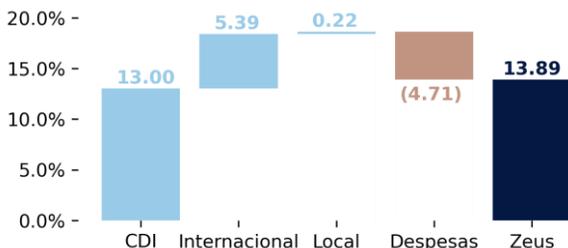
Classes de ativos que permitem escala

- Juros local e global
- Bolsa local e global
- Moedas globais
- Commodities
- Crédito privado

Diversificação: O fundo tem histórico positivo em todos os mercados que atua, tanto no Brasil, quanto no Exterior, com destaque para participação da exposição internacional.

Retorno diferenciado ao índice HF ANBIMA*: o Fundo supera o índice que mede o retorno dos principais fundos Multimercado do Brasil.

COMPOSIÇÃO RETORNO 1Y: LOCAL E INTERNACIONAL (%)



Fonte: Kinea

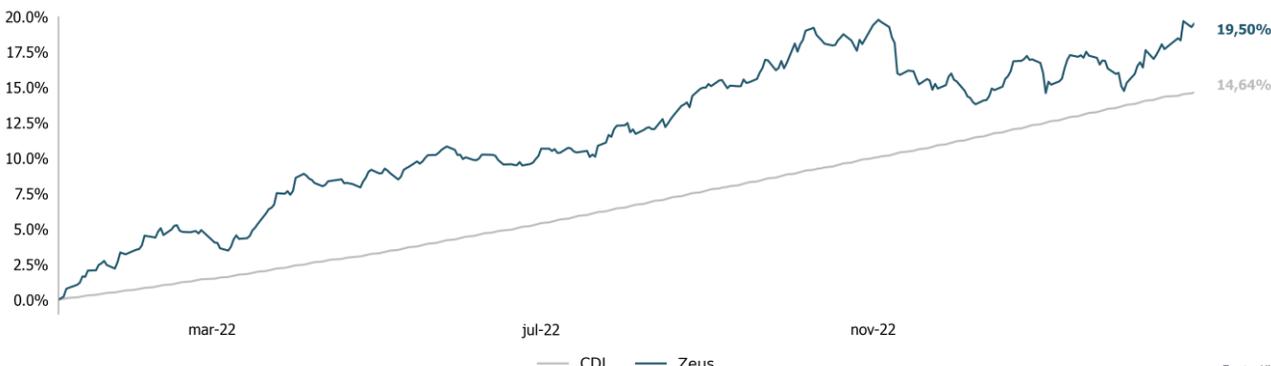
RETORNO CONTRA ÍNDICE HF ANBIMA *



Fonte: Kinea

* O Índice de Hedge Funds ANBIMA apresenta a evolução dos fundos de multimercado de gestão ativa.

RETORNO ACUMULADO DESDE O COMEÇO



Fonte: Kinea

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 Investimento 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 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 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 seus 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 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.



CNPJ: 42.556.631/0001-31

Kinea Zeus

Nossa Visão de Mercado



EUA: Sobreaquecimento primeiro, recessão depois

- ✓ **Demanda represada por trabalho e falta de oferta imobiliária** alongam expansão
- ✓ **Com resiliência de inflação** de serviços, inflação de bens não pode reacelerar
- ✓ Mas o risco em bens segue elevado, seja por melhora de renda real ou reabertura chinesa
- ✓ Ou seja, **soft landing não é equilíbrio duradouro**: melhora da economia pede mais juros e aumenta risco de recessão
- ✓ **Ambiente ruim para ativos de risco**



Internacional: Como pensar em moedas?

- ✓ Gostamos de pensar em **dois temas**: força do **mercado de trabalho** e sensibilidade do mercado **imobiliário**
- ✓ Em ambos os casos o **dólar vai bem**
- ✓ Gostamos de vender casos sensíveis a um ou dois fatores: China, Nova Zelândia, Suécia
- ✓ Num cenário de inflação persistente e eventual recessão, o **USD smile atua também como boa proteção**



Brasil: Seguimos posicionados para juros menores

- ✓ Deterioração do **crédito** doméstico avança e deve seguir **desacelerando** a economia. Mas **não é uma crise!**
- ✓ Meta de inflação de 3% é ambiciosa e pode subir. Aumentaria espaço para cortar juros se âncora monetária não for perdida
- ✓ Nova regra fiscal não deve mudar sensivelmente a percepção de solvência do país. A Reforma Tributária (com aumento de carga) poderia

Nossas Posições



Renda Fixa



Aplicado em Juros nominal Brasil

Vendido em Inflação



Tomado Juros US
Tomado Inflação longa US
Tomado Inclinação EU
Tomado Itália vs Alemanha
Vendido em crédito HY



Ações



30+ pares Long & Short



Vendidos em EUA
Comprado em ações relacionadas a reabertura da China



Moedas

Cesta comprada



Cesta vendida



Commodities



Comprado no Petróleo



Comprado em metais de base e ouro



Vendido em Minério de ferro



Comprado no boi gordo

Histórico do Fundo

ANO	2022	2023	fev/23	Início
FUNDO	16,98%	2,16%	3,00%	19,50%
CDI	12,33%	2,05%	0,92%	14,64%
%CDI	137,64%	105,20%	326,30%	133,22%

NÚMERO DE MESES POSITIVO

11

NÚMERO DE MESES NEGATIVO

3

INÍCIO DO FUNDO

03.jan.2022

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 92.636.352

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):

R\$ 34.048.513

TAXA DE ADM:

2.0% a.a.

TAXA DE PERFORMANCE

20.0% do que exceder 100% do CDI.

APLICAÇÃO INICIAL

Sujeito às regras do distribuidor.

COTA RESGATE

D+60 dias corridos da solicitação.

TAXA DE SAÍDA

Não há

PAGAMENTO RESGATE

D+1 dia útil da cotização.