

CNPJ: 32.903.873/0001-09

Kinea Prev Apolo Itaú

Uma opção de menor risco, mas que não abre mão da sofisticação e diversificação nos investimentos. Taxa de administração competitiva, liquidez diária, com um time de gestão comprovado e consistente.

Principais Destaques



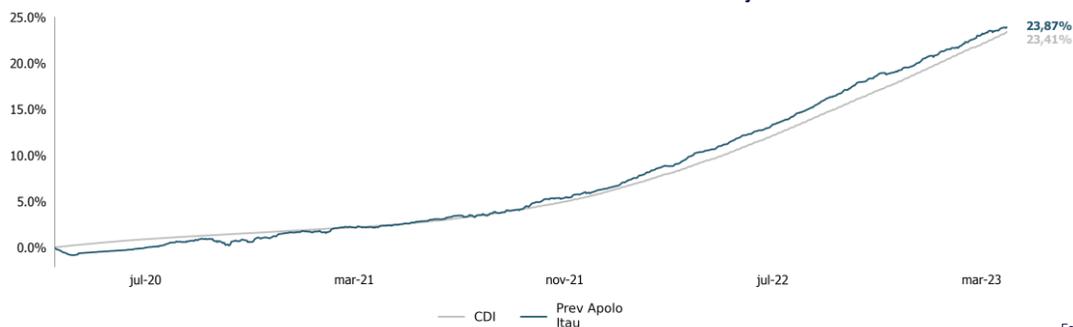
Liquidez diária



Taxa adm atrativa:
0,80%a.a.

- 1. Kinea:** uma das casas mais admiradas do país com mais de R\$70bi sob gestão.
- 2. Time:** Experiente, profissional e com mais de 35 pessoas cobrindo os mercados de juros, moedas, bolsa e commodities tanto no Brasil como no Exterior.
- 3. Opção de menor risco, mas completa e sofisticada:** fundo que traz a diversificação e flexibilidade de um Multimercado e que busca bons retornos em diferentes situações econômicas e políticas. Tudo isso com uma taxa de administração competitiva e com liquidez diária.
- 4. Diversificação:** O fundo possui uma exposição relevante em crédito privado e renda fixa, mas por atuar em várias classes de ativos, buscando as melhores oportunidades, consegue entregar um bom retorno com uma baixa volatilidade.
- 5. Resiliência:** Um fundo de performance consistente, apresentando boa relação risco-retorno, mesmo em períodos desafiadores para o Brasil e o mundo nos últimos 12 meses.

RETORNO ACUMULADO DESDE O COMEÇO



Fonte: Kinea

Kinea Prev Apolo Itaú

Nossa Visão de Mercado



Crise Bancária: É sistêmica e não aguda



Mas novas fragilidades serão expostas em outros setores e países



Commodities: Posicionamento baixo e momento de demanda chinesa

✓ Setor imobiliário comercial



✓ Setor imobiliário residencial



Brasil: Queda de juros será feita de forma sustentável?

✓ Private Equity / Venture Capital



Nossas Posições



Renda Fixa



Aplicado em Juros nominal Brasil

Vendido em Inflação



Tomado Inclinação G10 Tomado Itália vs Alemanha Vendido em crédito HY



Ações



30+ pares Long & Short



Vendidos em EUA Comprado em ações relacionadas à reabertura da China



Moedas

Cesta comprada



Cesta vendida



Commodities



Comprado no Petróleo



Comprado em ouro



Vendido em Minério de ferro



Comprado no bi gordo

Histórico do Fundo

ANO	2020	2021	2022	2023	mar/23	Início
FUNDO	1,78%	4,80%	13,21%	2,57%	0,68%	23,87%
CDI	1,88%	4,40%	12,37%	3,25%	1,17%	23,41%
%CDI	94,74%	109,21%	106,79%	79,18%	57,74%	101,99%

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
34	3	17.mar.2020	R\$ 6.611.441.353	0,80% a.a.	25.0% do que exceder 100% do CDI.	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dia útil da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da solicitação.
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):						
			R\$ 4.688.753.157						