

CNPJ: 18.138.748/0001-10

Kinea

uma empresa 

Kinea Prev Multimercado

Uma forma de investir em vários mercados, com uma gestão consistente, comprovada e capaz de se adaptar a diferentes cenários, em uma das principais casas do país, com mais de 14 anos de experiência.

Principais Destaques

- 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 com no exterior.
- 3. 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.
- 4. Resiliência:** o Fundo demonstrou capacidade de se adaptar em condições adversas de mercado e gerar retorno aos seus investidores.
- 5. Retorno diferenciado ao índice HF ANBIMA*:** o Fundo supera o índice que mede o retorno dos principais fundos Multimercado do Brasil.

Histórico do Fundo

ANO	2018	2019	2020	2021	2022	2023	mar/23	Início
FUNDO	6,60%	6,45%	1,26%	3,75%	12,19%	2,73%	0,79%	112,81%
CDI	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,37%	3,25%	1,17%	117,24%
%CDI	102,81%	108,08%	45,41%	85,30%	98,55%	83,96%	66,89%	96,22%

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
103	7	27.fev.2015	R\$ 1.353.143.282	1,50% a.a.	Não há	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES): R\$ 1.467.389.596						

Kinea Prev Multimercado

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 boi gordo

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
103	7	27.fev.2015	R\$ 1.353.143.282	1,50% a.a.	Não há	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dias corridos da solicitação.	Não há	D+1 dia útil da cotização.
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):						
			R\$ 1.467.389.596						