

CNPJ: 47.212.331/0001-59

Kinea Dakar RF

Fundo de renda fixa ativo, diferente dos fundos de renda fixa tradicionais, com perfil maior de risco e capaz de se adaptar a diferentes cenários econômicos em busca de bons retornos. Liquidez diária.

Principais Destaques

Fundo com Resgate D+1

Assim como os competidores do famoso rali Paris-Dakar, o objetivo desse fundo é ter flexibilidade e resiliência para atravessar momentos desafiadores com retornos consistentes. Veja os principais pontos deste fundo:

- 1. Kinea:** uma das casas mais admiradas do país com mais de R\$72bi sob gestão.
- 2. Time:** Equipe robusta com cerca de 20 profissionais envolvidos no processo de investimento, com times especializados em mercados de RF local e internacional, com diferentes estilos de gestão.
- 3. Objetivo e risco do fundo:** Através de uma carteira diversificada, fundo busca retornos superiores ao CDI, com volatilidade em torno de 3% ao ano.
- 4. Diversificação:** com estratégias mais ativas que fundos tradicionais de Renda Fixa, o Kinea Dakar terá uma alocação flexível em juros e moedas, tanto no Brasil, quanto no exterior, além de crédito privado no exterior. A alocação é feita pela mesma equipe de gestão dos fundos multimercados da Kinea.

5. Posições do fundo:

Renda Fixa Internacional

1/ Book curva: inclinação de curva US & Europa. 2/ Book pares juros: tomado Itália vs Alemanha. 3/ Book Moedas: comprado EUR vs CZK, comprado USD vs CLP/NZD. 4/ Book Vol: comprado vol de VIX.

Renda Fixa Local

Posições vendidas em inflação nos vértices entre 1 e 3 anos. Posições aplicadas na curva de juro nominais até 4 anos e na curva de juros reais longos.

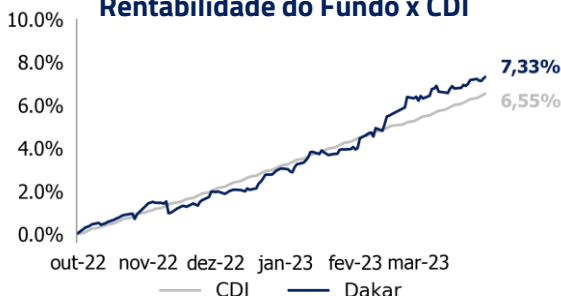
Crédito Privado Offshore

Negativo. No mercado de crédito offshore, a volatilidade externa, e especialmente a precificação de maior probabilidade de recessão nos Estados Unidos, levaram a aumento de spread em nossa carteira de bonds. Nós conseguimos proteger a maior parte dessas perdas via posições vendidas em crédito americano. Ao fim de março, nós seguíamos com uma posição net vendida em crédito offshore.

Caixa

O fundo está 90% indexado ao IPCA via NTNBS de vencimento 2023 e 2024, com *duration* da carteira próximo a 6 meses.

Rentabilidade do Fundo x CDI



Fonte: Kinea

NÚMERO DE MESES POSITIVO	NÚMERO DE MESES NEGATIVO	INÍCIO DO FUNDO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL	PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (6 MESES):	TAXA DE ADM:	TAXA DE PERFORMANCE	APLICAÇÃO INICIAL	COTA RESGATE	PAGAMENTO RESGATE	TAXA DE SAÍDA
7	0	30.set.2022	R\$ 6.059.764	R\$ 2.272.394	0,90% a.a.	20% do que exceder 100% do CDI	Sujeito às regras do distribuidor.	D+0 dia corrido da solicitação.	D+1 dia útil da cotização.	Não há

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 lâminas 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 à 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 dá 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 ICVM 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, acarretando na obrigatoriedade do cotista aportar recursos adicionais para cobertura do fundo no caso de resultado negativo. Os Fundos de Investimento Imobiliário seguem a ICVM 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 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.