

# Kinea Crédito Privado Prev

## Principais Destaques

**Uma forma de investir em títulos de dívida de grandes empresas brasileiras, buscando remuneração acima do CDI com alta qualidade de crédito.**

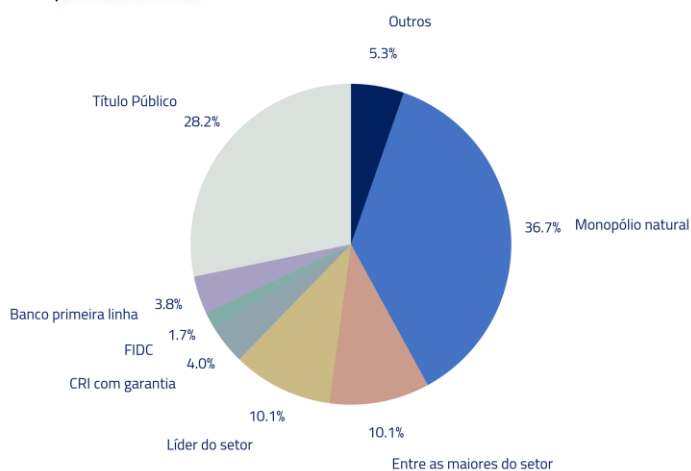
**Fundo de Crédito Privado, investindo no mercado local via Debêntures, Letras Financeiras, FIDCs, e CRIs.**

- 1. Kinea:** uma das casas de gestão independente mais admiradas do país com mais de R\$ 137bi sob gestão.
- 2. Alta qualidade de crédito.** Investimentos em dívidas de grandes empresas financeiramente sólidas e com forte posição competitiva: mais de 80,7% da carteira do fundo é composta por empresas que operam monopólios naturais, são a 1ª ou 2ª em seus setores de atuação, ou são bancos de primeira linha.

**3. 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.

**4. Equipe de gestão integrada com área de multimercados da Kinea,** permitindo operar, em pequena escala e apenas em momentos de alta convicção, os mercados que são indexadores dos nossos investimentos em crédito (DI, inflação e câmbio)

**5. Processo de investimento seguro e diligente,** A Kinea acompanha as operações regularmente, atuando para preservar o capital do cliente. Toda decisão de investimento passa por aprovação em comitê composto pelo gestor do fundo, os CEO e CFO da Kinea, e o CIO dos fundos multimercados.



**ANÁLISE E AVALIAÇÃO DO INVESTIMENTO**

Estudo do crédito considerando fatores de riscos macro e micro; e preços para riscos semelhantes.

**APROVAÇÃO DO CRÉDITO EM COMITÊ DE INVESTIMENTO**

composto pelo gestor do fundo, CEO e CFO da Kinea, além do head/CIO dos fundos líquidos.

**GESTÃO DO PORTFÓLIO**

Gestor avalia qualidade de crédito, liquidez e spreads para construção da carteira.

**PROCESSO DE CONTROLE E MONITORAMENTO**

Os emissores são revisados frequentemente e reapresentados ao Comitê de Crédito.

| PÚBLICO ALVO     | OBJETIVO DO FUNDO | TAXA DE ADM¹ | TAXA DE PERFORMANCE² | COTA RESGATE                  | PAGAMENTO RESGATE                  |
|------------------|-------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| Público em geral | Superar o CDI     | 0,6% a.a.    | Não há               | D+2 dias úteis da solicitação | D+1 dia útil da conversão de cotas |

**Pontuação de Risco Kinea\***



\*A Pontuação de Risco Kinea é feita com base nos riscos de mercado, crédito e liquidez.

1. Trata-se da taxa de administração máxima, considerando as taxas dos fundos investidos.
2. Trata-se da taxa de performance considerando todos os fundos investidos.

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. 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 são fundos de 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 são fundos de condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis ou as cotas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios são fundos de condomínios abertos ou fechados, sendo que: (I) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo; e (II) quando condomínios fechados, em que as cotas não são resgatáveis, as cotas 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 existência de tais informações e se eximem de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, direitos ou indêntos, 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: [relacionamento@kinea.com.br](mailto:relacionamento@kinea.com.br).

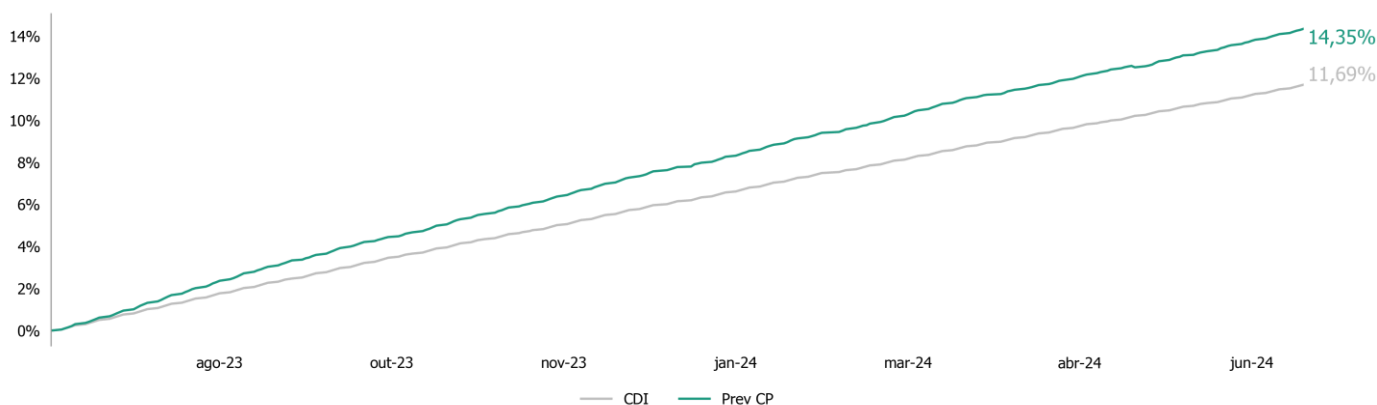
CNPJ: 26.491.419/0001-87

# Kinea Crédito Privado Prev

Uma forma de investir em títulos de dívida de grandes empresas brasileiras, buscando remuneração acima do CDI com alta qualidade de crédito. Fundo de Crédito Privado, operando mercado local via Debêntures, Letras Financeiras, FIDCs, e CRIs.

## Performance (12 meses)

O fundo registra **bons rendimentos desde o seu início**, sendo que apenas **em junho rendeu aproximadamente 119,63% do CDI**. Desde o início do fundo, a **rentabilidade acumulada do fundo é de 107,73% do CDI**.



## Histórico do Fundo

| ANO          | 2019   | 2020   | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    | jun/24  | Início  |
|--------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>FUNDO</b> | 5,69%  | 1,07%  | 6,16%   | 13,55%  | 13,90%  | 6,10%   | 0,94%   | 61,84%  |
| <b>CDI</b>   | 5,97%  | 2,77%  | 4,40%   | 12,37%  | 13,05%  | 5,22%   | 0,79%   | 57,40%  |
| <b>%CDI</b>  | 95,38% | 38,79% | 140,20% | 109,48% | 106,50% | 116,82% | 119,63% | 107,73% |

| NÚMERO DE MESES POSITIVO | NÚMERO DE MESES NEGATIVO | INÍCIO DO FUNDO | PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL                    | TAXA DE ADM <sup>1</sup> : | TAXA DE PERFORMANCE <sup>2</sup> | APLICAÇÃO INICIAL                  | TAXA DE SAÍDA | COTA RESGATE                  | PAGAMENTO RESGATE                  |
|--------------------------|--------------------------|-----------------|---|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 72                       | 1                        | 06/jun/2018     | R\$ 3.112.116.952                           | 0,6% a.a.                  | Não há                           | Sujeito às regras do distribuidor. | Não há        | D+2 dias úteis da solicitação | D+1 dia útil da conversão de cotas |
|                          |                          |                 | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO (12 MESES):</b> |                            |                                  |                                    |               |                               |                                    |
|                          |                          |                 | R\$ 2.787.446.426                           |                            |                                  |                                    |               |                               |                                    |

1. Trata-se da taxa de administração máxima, considerando as taxas dos fundos investidos.

2. Trata-se da taxa de performance considerando todos os fundos investidos.

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. 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 são fundos de 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 são fundos de condomínios fechados em que as cotas não são resgatáveis onde os cotistas podem ter dificuldade em alienar suas cotas no mercado secundário. Os Fundos de Investimento em Direitos Creditórios são fundos de condomínios abertos ou fechados, sendo que: (i) quando condomínios abertos, o resgate das cotas está condicionado à disponibilidade de caixa do fundo; e (ii) quando condomínios fechados, em que as cotas não são resgatáveis, 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, sujeitos 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: [relacionamento@kinea.com.br](mailto:relacionamento@kinea.com.br).