KIRON II FIC FIA

Julho 2018

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Por meio de uma estratégia *long only* e fundamentalista, o fundo busca identificar situações de risco x retorno atrativas e assimétricas, investindo em empresas que passarão por um forte ciclo de geração de valor ao longo dos próximos anos.

PERFORMANCE HISTÓRICA

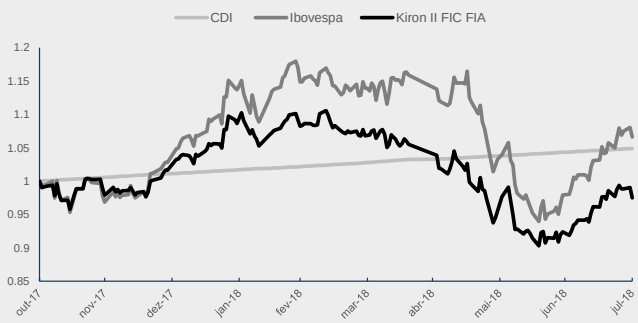
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018	Kiron II FIC FIA	7.7%	-1.1%	-0.4%	-2.1%	-9.4%	-3.3%	5.5%	-	-	-	-	-	**-4.1%**
	CDI	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	-	-	-	-	-	3.7%
2017	Kiron II FIC FIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.1%	3.8%	**1.6%**
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.6%	0.5%	1.1%

	Ano		12 M		24 M		36 M		60 M		Retorno desde o início*	Volatilidade desde o início*
	Retorno	Vol.	Retorno	Vol.	Retorno	Vol.	Retorno	Vol.	Retorno	Vol.		
Kiron II FIC FIA	-4.1%	16.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	**-2.5%**	**15.6%**
CDI	3.7%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	**4.9%**	**0.0%**
Ibovespa	3.7%	20.4%	-	-	-	-	-	-	-	-	**6.6%**	**20.1%**

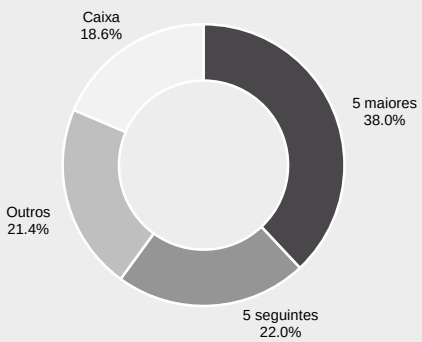
Obs: Histórico de rentabilidade em R$, líquido de taxas. Cálculo de volatilidade apenas para dias de pregão.

*Início do fundo: 08/09/2016

GRÁFICO DA PERFORMANCE



CONCENTRAÇÃO DA CARTEIRA



PORTFOLIO

Composição Setorial	%
Bancos	14.7%
Serviços	13.4%
Varejo Diversificado	10.3%
Mineração & Metalurgia	8.4%
Energia	7.0%
Distribuição de Combustíveis	6.6%
Saúde	6.2%
Bolsa	4.8%
Imobiliário	4.7%
Shoppings	2.5%
Construção Civil	1.7%
Indústria	1.1%
Total	**81.4%**
Caixa	**18.6%**

Valor de Mercado		% Parcela de ações
Pequeno	abaixo de R$ 1bi	7.8%
Médio	de R$1bi a R$ 10bi	19.2%
Grande	acima de R$ 10bi	72.9%

Liquidez	% Patrimônio
Caixa	18.6%
> 50 MM	50.9%
3 MM a 50 MM	24.1%
1 MM a 3 MM	0.0%
< 1 MM	6.4%

Obs: Média do Volume diário dos últimos 22 dias.

PL	R$
PL Atual / PL Médio - II FIC FIA*	114.4 MM / 92.7 MM
PL Atual / PL Médio - Master FIA*	157.1 MM / 134.3 MM
PL Total Administrado	183.0 MM

*PL médio dos últimos 12 meses

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

Data de Início:	31/10/2017
Aplicação Mínima:	R$ 200,000.00 / R$ 50,000.00*
Movimentação Mínima:	R$ 10,000.00
Saldo Mínimo:	R$ 10,000.00
Cota de Aplicação	Cota do dia útil da disponibilidade dos recursos (D0)
Cota de Resgate	Cota de D+30 dias corridos após a solicitação de resgate
Pagamento do Resgate	3º dia útil subsequente à conversão de cotas
Tributação:	15% do IR (sem come cotas)
Dados Bancários:	BNY Mellon Banco S.A. (nº 017) / Ag 001 / C.C. 2448-1

* Aplicações na modalidade "por conta e ordem", pela distribuição Órama DTVM

Taxa de Administração:	2.0% a.a.[1]
Taxa de Performance:	20% do que exceder a variação do CDI[2]
Gestor:	Kiron Capital Gestão de Recursos Ltda
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM
Custodiante:	BNY Mellon Banco S.A.
Auditor:	KPMG Auditoria Independente
Público-Alvo	Investidores Qualificados
Categoria Anbima:	Ações Livres
CNPJ do Fundo:	28.626.275/0001-54

[1] Taxa de administração total de 2,00% a.a. (1,80% a.a. cobrados no Kiron FIC FIA e 0,20% a.a. no Kiron Master FIA). [2] A taxa de performance é aplicada mesmo quando o valor da cota for inferior ao seu valor de cota base.

Para mais informações, favor contactar: RI@kironcapital.com.br (11) 3151-6501 https://www.kironcapital.com.br

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DO FUNDO APRESENTADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DAS INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. OS INVESTIDORES DEVEM ESTAR PREPARADOS PARA ACEITAR OS RISCOS INERENTES AOS DIVERSOS MERCADOS EM QUE OS FUNDOS ATUAM E, CONSEQÜENTEMENTE, POSSÍVEIS VARIAÇÕES NO PATRIMÔNIO INVESTIDO. ESTE FUNDO PODE ESTAR EXPOSTO A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO. ESTE FUNDO REALIZARÁ INVESTIMENTOS NAS COTAS DO KIRON MASTER FIA QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS NO KIRON MASTER FIA, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARRETAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO, IMPLICANDO NA OCORRÊNCIA DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO NO FUNDO E NA CONSEQÜENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O HISTÓRICO DO KIRON FIC FIA COMPREENDE O PERÍODO SOB GESTÃO FORMAL DA TAG INVESTIMENTOS LTDA. APESAR DA TRANSFERÊNCIA DO FUNDO, EFETIVADA EM 27.11.2017, TER OCORRIDO SEM A PERDA DO HISTÓRICO DE RENTABILIDADE, É IMPORTANTE RESSALTAR QUE A EQUIPE DE INVESTIMENTOS NÃO É A MESMA DESDE A CONSTITUIÇÃO DO FUNDO, HAVENDO TAMBÉM MUDANÇAS NA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E COBRANÇA DE PERFORMANCE.

ANBIMA

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.