

Comparativo de Rentabilidade

Novembro 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 KIRON FIC FIA

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018	Kiron FIC FIA	9.4%	-1.5%	-0.7%	-2.1%	-9.4%	-3.3%	5.5%	-4.5%	0.9%	14.4%	5.4%	-	12.6%
	Ibovespa	11.1%	0.5%	0.0%	0.9%	-10.9%	-5.2%	8.9%	-3.2%	3.5%	10.2%	2.4%	-	17.1%
	% Benchmark	84.7%	-286.4%	-4828.3%	-235.3%	86.7%	64.3%	61.8%	140.1%	26.8%	141.9%	226.3%	-	73.4%
2017	Kiron FIC FIA	7.6%	4.4%	-1.0%	1.3%	-4.0%	-1.5%	4.2%	6.7%	7.1%	-0.4%	-2.3%	4.4%	28.9%
	Ibovespa	7.4%	3.1%	-2.5%	0.6%	-4.1%	0.3%	4.8%	7.5%	4.9%	0.0%	-3.1%	6.2%	26.9%
	% Benchmark	102.9%	144.4%	39.9%	204.8%	96.8%	-495.0%	87.1%	89.3%	144.5%	-2064.8%	71.6%	71.5%	107.6%
2016	Kiron FIC FIA	-	-	-	-	-	-	-	-	0.6%	11.2%	-6.7%	-0.5%	3.8%
	Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.1%	11.2%	-4.6%	-2.7%	0.0%
	% Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-19.6%	99.6%	144.8%	18.3%	-

PERFORMANCE HISTÓRICA KIRON II FIC FIA

		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%	-4.5%	0.9%	14.5%	5.2%	-	11.3%
	CDI	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	-	5.9%
	% Benchmark	1315%	-239.2%	-83.2%	-400.2%	-1817.5%	-641.8%	1012.4%	-791.9%	200.7%	2661.8%	1052.6%	-	192.0%
2017	Kiron II FIC FIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2.1%	3.8%	1.6%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.6%	0.5%	1.1%
	% Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-373.5%	712.4%	147.0%

PERFORMANCE HISTÓRICA INSTITUCIONAL FIA

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2018	Kiron Institucional FIA	-	-	-	-2.2%	-9.7%	-3.7%	6.1%	-4.9%	1.2%	13.7%	5.2%	-	3.9%
	IBRX-100	-	-	-	0.8%	-10.9%	-5.2%	8.8%	-3.1%	3.2%	10.4%	2.7%	-	5.1%
	% Benchmark	-	-	-	-271.8%	89.0%	71.7%	68.9%	156.1%	38.5%	131.6%	196.1%	-	77.1%

GRÁFICO DA PERFORMANCE KIRON FIC FIA



GRÁFICO DA PERFORMANCE KIRON II FIC FIA



GRÁFICO DA PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIA



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 ACETER OS RISCOS INERENTES AOS DIVERSOS MERCADOS EM QUE OS FUNDOS ATUAM E, CONSEQUENTEMENTE, POSSÍVEIS VARIAÇÕES NO PATRIMÔNIO INVESTIDO. ESTE FUNDO PODE ESTAR EXPOSTO A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DA DECORRENTES. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO. ESTE FUNDO REALIZARA INVESTIMENTOS NAS COTAS DO KIRON MASTER FIA QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TALS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOPTADAS NO KIRON MASTER FIA, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO, IMPLICANDO NA OCORRÊNCIA DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO NO FUNDO E NA CONSEQUENTE 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.

